创业板投资风险提示：本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有创新投入大、新旧产业融合成功与否存在不确定性、尚处于成长期、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。投资者应充分了解创业板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。

厦门渡远户外用品股份有限公司

Xiamen Doofar Outdoor Co.,Ltd.

（住所：厦门市集美区珩田路 520 号一楼 101 室）

SEAFLO

首次公开发行股票并在创业板上市
招股说明书
（申报稿）

声明：本公司的发行申请尚需经深圳证券交易所和中国证监会履行相应程序。本招股说明书不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书作为投资决定的依据。

保荐机构（主承销商）

东兴证券股份有限公司
DONGXING SECURITIES CO.,LTD.

（北京市西城区金融大街 5 号（新盛大厦）B 座 12、15 层）

发行人声明

中国证监会、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。

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、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

发行人控股股东、实际控制人承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并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、完整。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人控股股东、实际控制人以及保荐人、承销的证券公司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，将依法赔偿投资者损失。

保荐人及证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A 股）
发行股数	本次计划发行数量不超过 1,000 万股，按本次发行上限计算，本次发行股份占发行后总股本的比例不低于 25%；本次发行股份均为新股，不涉及公开发售老股
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	【】元/股
预计发行日期	【】年【】月【】日
拟上市的证券交易所和板块	深圳证券交易所创业板
发行后总股本	不超过 4,000 万股
保荐机构（主承销商）	东兴证券股份有限公司
招股说明书签署日期	【】年【】月【】日

重大事项提示

公司特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本招股说明书正文内容，并特别关注以下重要事项。

一、特别风险提示

发行人特别提醒投资者仔细阅读本招股说明书“第四节 风险因素”的全部内容，充分了解公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定，并提醒投资者特别关注以下风险因素：

（一）行业竞争加剧的风险

公司长期深耕房车游艇配套产品和水上休闲运动产品市场，随着相关行业的进一步发展，未来可能会有更多企业参与房车游艇配套产品和水上休闲运动产品的研发和生产。与此同时，欧美领先企业在行业内仍处于优势地位。如果公司不能持续提高技术和研发水平并提高自身竞争优势，公司可能因市场竞争加剧出现盈利能力下降的风险。

（二）原材料价格波动的风险

公司房车游艇配套产品和水上休闲运动产品的主要原材料为塑料粒子、电机、五金类等，报告期内材料成本占主营业务成本的比例为 76.97%、76.53%和 72.97%。其中，塑料粒子属于大宗商品，价格波动较为频繁，对宏观经济环境变化和原油价格变动等因素较为敏感。如果公司不能及时通过调整产品报价的方式将原材料价格波动向下游转移，将会对公司生产成本的控制带来一定不确定性，对公司的盈利能力造成不利影响。

（三）经销商和贸易商管理风险

公司自有品牌业务采取直销、经销商和贸易商相结合的销售模式，报告期内，公司通过经销商和贸易商模式实现的收入占主营业务收入比例分别为 47.14%、49.83%和 43.04%。经销商和贸易商销售模式有利于销售渠道的快速扩张。但经销商和贸易商任何重大经营活动的不利变化都有可能增加营销管理的难度，从而有可能对公司的产品销售、品牌形象产生不利影响。此外，对于新开发的市场，若公司对经销商的培育、指导不力，或经销商和贸易商不能与公

司经营理念达成一致，可能出现市场开拓缓慢的风险。

（四）国际贸易摩擦风险

公司境外销售收入占比较高，国际贸易政策与公司业务发展的关系密切。报告期内，公司实现境外主营业务销售收入分别为 9,391.89 万元、15,811.99 万元和 28,703.20 万元，其中，出口至美国的产品收入为 2,134.99 万元、4,836.78 万元和 6,724.52 万元。公司销往美国的产品主要为以小微型水泵为代表的房车游艇配套产品，在美国政府加征关税商品清单之列。由于加征关税实际增加了美国客户的进口成本，从而导致终端销售价格上升或客户利润下降，对公司向美国出口业务规模造成一定影响。

目前公司主要客户所在地除美国外，澳大利亚、加拿大、欧洲等国家或地区均不存在特别的贸易限制措施或征收高额关税的情形，倘若公司出口的主要国家和地区与中国之间的进出口政策发生不利变动，包括但不限于高额关税、非关税壁垒等情形，可能导致公司产品在国际市场上的竞争力下降，海外主要客户减少对公司产品的采购，进而对公司业绩造成不利影响。

二、本次发行相关的重要承诺

本公司提醒投资者认真阅读本公司、股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺以及未能履行承诺的约束措施，具体承诺内容详见本招股说明书“第十三节 附件”之“二、与本次发行上市相关的重要承诺”。

目录

发行人声明 2

本次发行概况 3

重大事项提示 4

一、特别风险提示 4

二、本次发行相关的重要承诺 5

目录 6

第一节　释义 10

第二节　概览 14

一、发行人及本次发行的中介机构基本情况 14

二、本次发行概况 14

三、发行人主要财务数据和财务指标 15

四、发行人主营业务经营情况 16

五、发行人自身的创新、创造、创意特征，科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况 17

六、发行人选择的具体上市标准 23

七、发行人公司治理特殊安排等重要事项 23

八、募集资金用途 24

第三节　本次发行概况 25

一、本次发行基本情况 25

二、本次发行的有关机构 25

三、发行人与本次发行相关机构的关系 27

四、本次发行上市有关重要日期 27

第四节　风险因素 28

一、经营风险 28

二、市场风险 29

三、财务风险 30

四、人才流失和研发失败风险 31

五、募集资金投资项目收益风险 31

六、其他风险.....32
第五节 发行人基本情况.....33
一、发行人基本信息.....33
二、发行人改制及设立情况.....33
三、发行人在报告期内的股本和股东变化情况.....35
四、发行人在报告期内的重大资产重组情况.....37
五、发行人在其他证券市场的上市或挂牌情况.....38
六、发行人的股权架构.....38
七、发行人全资子公司、控股子公司及分公司的基本情况.....38
八、持有发行人 5%以上股份的主要股东和实际控制人基本情况.....42
九、发行人股本情况.....45
十、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员情况.....47
十一、发行人已制定或实施的股权激励及相关安排的执行情况.....57
十二、发行人员工及其社会保障情况.....59
第六节 业务与技术.....63
一、公司的主营业务和主要产品.....63
二、发行人所处行业的基本情况.....83
三、发行人销售情况和主要客户.....117
四、发行人采购情况和主要供应商.....128
五、发行人主要固定资产及无形资产.....133
六、公司特许经营权情况.....156
七、发行人核心技术及研发情况.....157
第七节 公司治理与独立性.....173
一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况.....173
二、发行人特别表决权股份或类似安排.....177
三、发行人协议控制架构情形.....177
四、发行人内部控制制度情况.....177
五、报告期内，公司违法违规行为及受到处罚的情况.....185
六、报告期内资金占用和对外担保情况.....186

七、发行人直接面向市场独立持续经营的能力.....186
八、同业竞争.....188
九、关联方及关联关系.....189
十、关联交易情况.....194
十一、关联交易制度的执行情况及独立董事意见.....200
十二、减少和进一步规范关联交易的措施.....201
第八节 财务会计信息与管理层分析.....202
一、财务报表.....202
二、审计意见类型、关键审计事项及重要性水平.....208
三、影响公司收入、成本、费用和利润的主要因素，以及对公司具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标.....210
四、财务报表的编制基础、遵循企业会计准则的声明、合并财务报表范围及变化情况.....212
五、合并财务报表范围及变化情况.....212
六、报告期采用的主要会计政策和会计估计.....213
七、经注册会计师核验的非经常性损益表.....237
八、主要税种税率、享受的主要税收优惠政策.....238
九、主要财务指标.....240
十、分部信息.....242
十一、新旧收入准则对收入的确认原则的说明.....242
十二、经营成果分析.....243
十三、资产状况分析.....286
十四、偿债能力、流动性及持续经营能力分析.....299
十五、报告期内重大投资或资本性支出、重大资产业务重组或股权收购合并事项.....312
十六、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....312
第九节 募集资金运用与未来发展规划.....314
一、募集资金投资运用计划.....314
二、募集资金投资项目情况.....315
三、募集项目新增产能消化分析.....328

四、募集资金运用对公司经营及财务状况的影响.....329
五、公司的战略规划.....330
第十节 投资者保护 335
一、投资者关系的主要安排.....335
二、本次发行上市前后的股利分配政策.....337
三、本次发行完成前滚存利润的分配安排和决策程序.....341
四、股东投票机制的建立情况.....341
第十一节 其他重要事项 342
一、重大合同.....342
二、发行人对外担保情况.....346
三、重大诉讼及仲裁事项.....346
四、发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员报告期内重大违法行为.....347
五、发行人控股股东、实际控制人报告期内重大违法行为.....347
第十二节 相关声明 348
第十三节 附件 358
一、招股说明书附件.....358
二、与本次发行上市相关的重要承诺.....358
三、查阅时间及地点.....380

第一节 释义

本招股说明书中，除非另有说明，下列词语有如下涵义：

一般用语		
发行人、公司、股份公司、渡远户外	指	厦门渡远户外用品股份有限公司
有限公司、汇力源	指	发行人前身，厦门汇力源进出口有限公司
福建爱的	指	福建爱的电器有限公司，发行人全资子公司
福建渡远	指	福建渡远户外运动用品有限公司，发行人全资子公司
安耐可	指	安耐可（厦门）机电设备有限公司，发行人全资子公司
康远精密	指	厦门康远精密科技有限公司，发行人控股子公司
连城汇力	指	连城汇力股权投资合伙企业（有限合伙），发行人股东
福安爱的	指	福安市爱的电器有限公司，实际控制人林锡臻持股 97%，已于 2021 年 4 月注销
乐舟科技	指	厦门乐舟科技有限公司，实际控制人林锡臻实际控制的公司，已于 2021 年 4 月注销
龙岩亿达	指	龙岩亿达塑料有限公司，5%以上股东金棋祥持股 100%并担任执行董事、经理
Seaflo Marine	指	Seaflo Marine & RV North America, LLC，发行人之客户
KD	指	7112751 CANADA Inc（Kayak Distribution Inc.为官方有效别名），发行人之客户
Lippert	指	Lippert Components, Inc.，美国上市公司 LCI Industries（LCII）的全资子公司，发行人之客户
Anaconda	指	Anaconda Group Pty Ltd.,是澳大利亚最具规模的户外用品商超之一，发行人之客户
Super Retail Group	指	Super Retail Group Ltd, 澳大利亚最大零售商之一，澳大利亚上市公司，发行人之客户
Alfred Kärcher	指	Alfred Kärcher SE & Co. KG，创立于 1935 年，总部位于德国 Winnenden 市，主要业务和产品为室内及室外清洁、清洗电器和设备，在 78 个国家设立 150 个分公司，发行人之客户
Beneteau	指	Beneteau Group（法国博纳多集团），创立于 1884 年，总部位于法国，是世界领先的制船商之一，也是欧洲最大的船艇生产商（包括动力游艇和帆船），博纳多集团旗下包括 Beneteau、Lagoon 等品牌，发行人之客户
Birgma	指	Birgma 隶属于欧洲知名连锁商超 Biltema，发行人之客户
Einhell	指	德国 Einhell Germany AG，德国知名机械工具、电动工具品牌商，发行人之客户
Sea River	指	Sea River Produtos Náuticos Ltda，发行人之客户
上汽大通	指	上汽大通房车科技有限公司，发行人之客户
荣成康派斯	指	荣成康派斯新能源车辆股份有限公司，发行人之客户
本次发行、本次公开发行	指	发行人本次首次公开发行股票并在深圳证券交易所创业板上市的行为
股票、A 股	指	公司本次发行的每股面值 1 元的人民币普通股
保荐机构、保荐人、主承销商、东兴证券	指	东兴证券股份有限公司

发行人律师	指	北京市中伦律师事务所
天健会计师、审计机构	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构、嘉学评估	指	厦门嘉学资产评估房地产估价有限公司（曾用名：厦门市大学资产评估土地房地产估价有限责任公司）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
创业板	指	深圳证券交易所创业板
三会	指	发行人的股东大会、董事会、监事会
《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	《厦门渡远户外用品股份有限公司章程》及历次修订稿
《公司章程（草案）》	指	公司于本次发行完成并上市后适用的《厦门渡远户外用品股份有限公司章程（草案）》
《创业板上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2020 年 12 月修订）》（深证上〔2020〕1292 号）
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、最近三年	指	2019 年、2020 年、2021 年
专业术语		
OEM	指	Original Equipment Manufacturer，原始设备生产商，指生产商生产的产品（包含零配件或成品）的工艺、设计、品质要求全部由客户提供，生产商按照客户的图纸生产，产品贴客户的品牌的一种代工模式
ODM	指	Original Design Manufacturer，原始设计生产商，指具有设计、改良以及制造能力的生产商依据客户对产品的需求，负责从产品原型设计、规格制定到生产制造的一种代工模式
模具	指	在工业生产中，用于将材料强制约束成指定模型（形状）的一种工具
注塑机	指	将热塑性塑料或热固性塑料利用塑料成型模具制成各种形状的塑料制品的主要成型设备
注塑件	指	由注塑机生产的各种注塑产品的统称
塑料粒子/塑料粉末	指	塑料粒子/塑料粉末是塑料以半成品形态进行储存、运输和加工成型的原料
PP	指	聚丙烯，是一种通用类塑料粒子
POM	指	聚甲醛树脂，是一种工程塑料
PC/ABS	指	聚碳酸酯和丙烯腈-丁二烯-苯乙烯共聚物和混合物，是一种工程塑料
PLM	指	产品生命周期管理（Product Lifecycle Management）的简称，是一种支持产品全生命周期信息的创建、管理、分发和应用的一系列应用解决方案，能够集成与产品相关的人力资源、流程、应用系统和信息
BOM	指	物料清单（Bill of Material）的简称，是以数据格式来描述产品结构的文件
IP	指	进入防护等级（Ingress Protection）的简称，指根据电气设备及包装的防尘、防水和防碰撞程度对产品进行分类的方法。IP 防护等级是由两个数字所组成，第 1 个数字表示电器防

		尘、防止外物侵入的等级，第 2 个数字表示电器防湿气、防水浸入的密闭程度，数字越大表示其防护等级越高
ERP	指	企业资源管理计划（Enterprise Resource Planning）的简称，由美国 Gartner Group 公司于 1990 年提出，是一种主要面向制造行业进行物资资源、资金资源和信息资源集成一体化管理的企业信息管理系统
BSCI	指	商业社会标准认证（Business Social Compliance Initiative）的简称，倡议商界遵守社会责任组织要求公司在世界范围的生产工厂里，运用 BSCI 监督系统来持续改善社会责任标准
CE	指	欧盟的强制性安全认证标志（Conformite Europeenne）的简称，无论欧盟内部企业还是其他国家生产的产品，在欧盟范围内流通必须通过 CE 认证，以表明产品符合欧盟《技术协调与标准化新方法》指令的基本要求
REACH	指	欧盟规章《化学品注册、评估、许可和限制》（Regulation concerning the Registration, Evaluation，Authorization and Restriction of Chemicals）的简称，为欧盟对进入其市场的所有化学品进行预防性管理的法规
RoHS	指	欧盟标准《关于限制在电子电器设备中使用某些有害成分的指令》（Restriction of Hazardous Substances）的简称，该指令旨在限制在电气和电子产品中使用有害物质
UKCA	指	英国合格认定（UK Conformity Assessed）的简称，针对销售至大不列颠（英格兰、威尔士和苏格兰）市场的特定产品所采用的全新英国产品认证标志，适用于以往需要 CE 标志的大多数商品。自 2023 年 1 月 1 日起，该制度取代欧洲通用制度 CE 标志在英国当地适用
PAHs	指	欧盟 2005 年发布的《关于多环芳香烃指令》（PAHs 指令 2005/69/EC），限制包含苯并芘（Bap）在内的 16 种 PAHs 在电子、电机等消费性产品、橡胶制品、塑料制品、汽车塑料、橡胶零件、食品包装材料、玩具、容器材料等使用
FOB	指	国际贸易术语，装运港船上交货（Free on Board）的简称，卖方负责办理出口清关手续，在合同规定的装运港和规定的期限内，将货物交到买方指派的船上，承担货物在装运港越过船舷之前的一切风险，并及时通知买方
CIF	指	国际贸易术语，成本加保险费加运费（Cost Insurance and Freight）的简称，卖方负责按通常条件租船订舱并支付到目的港的运费并负责出口清关手续，在合同规定的装运港和装运期限内将货物装上船并负责办理货物运输保险，支付保险费
EXW	指	国际贸易术语，工厂交货（EX works）的简称，指卖方负有在其所在地即车间、工厂、仓库等把备妥的货物交付给买方的责任，但通常不负责将货物装上买方准备的车辆或办理货物报关

特别说明：本招股说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，均系计算中四舍五入造成。

本招股说明书中涉及的我国/全球经济以及行业的事实、预测和统计，来源于一般认为可靠的各种公开信息渠道。公司从上述来源转载或摘录信息时，已

保持了合理的谨慎，但是由于编制方法可能存在潜在偏差或基于其他原因，此等信息可能与国内和国外所编制的其他资料不一致。

第二节 概览

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

一、发行人及本次发行的中介机构基本情况

（一）发行人基本情况

发行人名称	厦门渡远户外用品股份有限公司	**有限公司成立日期**	2012 年 10 月 17 日
		股份公司成立日期	2020 年 12 月 21 日
注册资本	3,000 万元	**法定代表人**	林锡臻
注册地址	厦门市集美区珩田路 520 号一楼 101 室	**主要生产经营地址**	厦门市集美区珩田路 520 号
控股股东	林锡臻	**实际控制人**	林锡臻
行业分类	文教、工美、体育和娱乐用品制造业（C24）	**在其他交易场所（申请）挂牌或上市的情况**	无

（二）本次发行的有关中介机构

保荐机构	东兴证券股份有限公司	**主承销商**	东兴证券股份有限公司
发行人律师	北京市中伦律师事务所	**其他承销机构**	无
审计机构	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	**资产评估机构**	厦门嘉学资产评估房地产估价有限公司

二、本次发行概况

（一）本次发行的基本情况

股票种类	人民币普通股（A 股）		
每股面值	人民币 1.00 元		
发行股数	不超过 1,000 万股	占发行后总股本比例	不低于 25.00%
其中：发行新股数量	不超过 1,000 万股	占发行后总股本比例	不低于 25.00%
股东公开发售股份数量	不适用	占发行后总股本比例	不适用
发行后总股本	不超过 4,000 万股		
每股发行价格	【】元/股		
发行市盈率	【】倍		
发行前每股净资产	【】元/股	发行前每股收益	【】元/股
发行后每股净资产	【】元/股	发行后每股收益	【】元/股
发行市净率	【】倍		
发行方式	采用网下对投资者询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式或证券监管部门认可的其他方式		
发行对象	符合资格的询价对象和在深交所创业板开户的境内自然人、		

	法人等投资者（国家法律、行政法规、所适用的其他规范性文件及发行人须遵守的其他监管要求所禁止购买者除外）
承销方式	余额包销
拟公开发售股份股东名称	不适用
发行费用的分摊原则	本次发行费用由发行人承担
募集资金总额	【】万元
募集资金净额	【】万元
募集资金投资项目	水上运动用品和房车、游艇配套产品扩产项目
	研发中心升级建设项目
	补充流动资金
发行费用概算	【】万元

（二）本次发行上市的重要日期

刊登发行公告日期	【】年【】月【】日
开始询价推介日期	【】年【】月【】日
刊登定价公告日期	【】年【】月【】日
申购日期和缴款日期	【】年【】月【】日
股票上市日期	【】年【】月【】日

三、发行人主要财务数据和财务指标

根据天健会计师出具的标准无保留意见的《审计报告》（天健审[2022]4438 号），报告期内公司主要财务数据和财务指标如下：

项目	2021.12.31/ 2021 年度	2020.12.31/ 2020 年度	2019.12.31/ 2019 年度
资产总额（万元）	27,636.36	19,469.32	11,369.62
归属于母公司所有者权益（万元）	17,031.31	11,131.20	5,755.53
资产负债率（合并）	37.98%	42.55%	49.45%
资产负债率（母公司）	28.47%	2.48%	66.97%
营业收入（万元）	35,214.07	19,285.90	11,856.39
净利润（万元）	7,553.40	5,302.60	1,902.74
归属于母公司所有者的净利润（万元）	7,550.28	5,382.74	1,910.53
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	7,009.47	5,145.02	2,713.19
基本每股收益（元/股）	2.52	1.79	-
稀释每股收益（元/股）	2.52	1.79	-
加权平均净资产收益率（%）	55.35	64.39	44.05
经营活动产生的现金流量净额（万元）	7,032.67	6,912.80	3,455.30
现金分红（万元）	1,800.00	200.00	-
研发投入占营业收入的比例（%）	3.76	4.78	4.11

四、发行人主营业务经营情况

公司主要从事房车游艇配套产品和水上休闲运动产品的研发、设计、生产和销售。房车游艇配套产品主要以小微型水泵为主，其他包括便携油桶、游艇房车专用马桶等产品；水上休闲运动产品主要包括皮划艇、桨板，其他包括船桨等配套产品。公司始终重视研发设计并致力于提供多系列、差异化、定制化的房车游艇配套产品和水上休闲运动产品，目前已有 70 多个产品系列，主要产品通过了 CE、RoHS、REACH、PAHs 和 UKCA 等认证，可为客户提供优质的一站式服务。

公司具有较强的研发设计能力，截至本招股说明书签署日，已累计注册 190 项境内外专利。公司全资子公司福建爱的被认定为高新技术企业，并获得“福建省科技小巨人企业”、“福建省‘专精特新’中小企业”、“龙岩市市级工业设计中心”、“福建省工业互联网应用标杆企业”、“福建省知识产权优势企业”和“福建省体育产业示范单位”等多项荣誉。福建爱的业已通过“ISO9001:2015 质量管理体系认证”、“ISO14001:2015 环境管理体系认证”和“ISO45001:2018 职业健康安全管理体系认证”等。

公司主要生产基地位于福建省龙岩市，通过长期在技术、生产和管理等方面的积累，公司将精益管理理念融入企业运营管理，赋能研发、采购、生产、销售的一体化，从而增强公司研发和创新能力，为公司业绩提供内驱力。

公司具备高效的柔性生产能力和齐全的产品种类，能满足客户个性化和一站式采购的需求，并拥有严格的质控体系以保证产品质量。公司凭借完善的产品种类和质量控制优势，树立良好的市场形象并成功抢占欧美等经济发达、消费力强、运作规范的市场和地区。

公司目前已建立多层次的销售渠道。经过多年的开拓，公司客户类型包括以 Anaconda、Super Retail Group、Birgma 为代表的大型连锁商超，以 Lippert、荣成康派斯、上汽大通、Beneteau 为代表的房车游艇制造商，以 Seaflo Marine、Sea River 为代表的经销商和以 Alfred Kärcher、KD、Einhell 为代表的知名品牌商。

报告期内，公司主营业务收入分产品构成情况如下：

单位：万元

项目	产品类别	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
房车游艇配套产品	小微型水泵	16,314.42	46.82%	11,564.92	60.59%	6,757.26	57.26%
	便携油桶	1,278.34	3.67%	807.13	4.23%	588.59	4.99%
	其他配套产品	4,486.86	12.88%	2,605.89	13.65%	1,510.39	12.80%
	小计	**22,079.61**	**63.36%**	**14,977.94**	**78.47%**	**8,856.24**	**75.04%**
水上休闲运动产品	皮划艇	10,852.04	31.14%	3,292.83	17.25%	2,132.09	18.07%
	桨板	336.23	0.96%	143.03	0.75%	168.70	1.43%
	其他产品	946.95	2.72%	309.65	1.62%	298.26	2.53%
	小计	**12,135.21**	**34.83%**	**3,745.51**	**19.62%**	**2,599.05**	**22.02%**
其他		630.53	1.81%	364.27	1.91%	346.10	2.93%
合计		**34,845.35**	**100.00%**	**19,087.72**	**100.00%**	**11,801.40**	**100.00%**

五、发行人自身的创新、创造、创意特征，科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况

（一）公司是成长型创新企业，业务符合国家产业政策导向

公司始终重视创新工作，每年持续投入资源开展新产品、新技术的研发工作。报告期内，公司收入规模持续增长，营业收入年均复合增长率达到72.34%，具备良好的成长性。同时，报告期内公司不断加大研发投入，研发费用年均复合增长率达 64.81%。

公司具备从产品设计、模具开发、零部件制造，到装配测试的一体化生产制造能力，实现了产品设计和生产制造的无缝衔接，能够为客户提供多系列、差异化、定制化的房车游艇配套产品和水上休闲运动产品。公司子公司福建爱的是国家高新技术企业，并获得“福建省科技小巨人企业”、“福建省‘专精特新’中小企业”、“福建省知识产权优势企业”等多项科技创新荣誉。

近年来，随着经济的发展和人民生活水平的提高，从室内走向户外的生活理念深入人心，游艇观光海钓、房车旅行、野外露营、皮划艇运动等户外休闲生活体验受到人们青睐。国家对于上述行业的整体发展愈发重视，推出多项围绕文化旅游体育消费的鼓励性政策。例如，2018 年中共中央、国务院印发的《关于完善促进消费体制机制、进一步激发居民消费潜力的若干意见》，明确提出：“支持邮轮、游艇、自驾车、旅居车、通用航空等消费大众化发展，加

强相关公共配套基础设施建设。建立现代体育产业体系，推动体育与旅游、健康、养老等融合发展，积极培育潜在需求大的体育消费新业态。”

因此，产业政策导向为本行业的健康发展提供了良好的政策环境。公司以房车游艇配套产品和水上休闲运动产品为主营业务，获得广阔的发展机遇。

（二）创新、创造、创意特征

公司的创新、创造、创意主要体现在如下几个方面：

公司始终重视研发及技术创新，截至招股说明书签署日，公司及子公司累计注册了 190 项境内外专利，其中发明专利 7 项，实用新型专利 49 项，外观设计专利 134 项。公司产品与游艇观光海钓、房车旅行、皮划艇运动等文化体育旅游消费紧密联系，具有消费品特征，因此外观设计创新对于下游应用场景的契合度和用户体验均具有较大影响。另外，公司下游客户需求多样化，不同于标准化产品，公司需根据客户定制化诉求，不断在产品功能方面进行创新，为客户提供差异化产品。

公司产品具有消费品特征，产品创意设计对获取市场份额具有重要作用，公司始终重视产品的创意设计，打造 SEAFLO 品牌的特有风格，目前 SEAFLO 品牌已具有较强的辨识度。报告期内，公司产品紧扣下游应用场景和使用人群，打造出方便拆卸清洗、更换配件的模块化设计的舱底潜水泵，用于房车游艇局促环境下使用的卧式自动潜水泵，以及深受儿童喜爱的动物外观仿生皮划艇等创意产品。

经过多年的技术沉淀和设计经验积累，公司积累了较强的创新、创造能力。公司坚持以市场需求作为新品研发的导向，针对下游客户需求，公司能够快速做出反应，通过产品开发和工艺改进，推动客户需求产品顺利生产，将公司的创意、创新能力转化为创造能力，实现经济效益。公司客户需求具有品类多、小批量和个性化的特征。公司通过精益管理、柔性化生产，可根据客户订单需求做到生产的迅速转换和高效衔接，能够按期、同批交付高质量的多系列产品。

（三）科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况

1、科技创新

（1）产品的科技创新

自成立以来，公司始终把技术创新作为自身发展的重要环节，坚持以市场需求为导向的研发理念，围绕主营业务形成了一系列具有自主知识产权的核心技术体系，为公司发展锻造了可持续发展内驱力。

公司专注于房车游艇配套产品和水上休闲运动产品的研发、设计、生产和销售，公司根据客户的偏好和诉求实现技术成果转化与新产品的量产，建立了较为完善的研发激励机制与研发人员培养体系。公司深刻把握行业发展趋势，洞察行业前沿技术发展、下游客户应用需求，不断探索新的研发课题，形成涵盖产品工艺及基础技术研发、新产品研发的研发体系。针对下游客户的个性化、多层次的需求，公司不断扩充产品品类，丰富产品体系，逐渐形成了以小微型水泵为代表的房车游艇配套产品和以皮划艇为代表的水上休闲运动产品的多品类产品布局。经过多年研发及生产积累，公司成立了由高层管理者直接领导的产品创意设计团队，形成一套高效、成熟、多部门联合参与的研发流程。通过各部门有效联动参与设计，保证了产品紧扣客户诉求，紧跟市场趋势。

公司通过对房车游艇细分领域的深耕，在产品功能设计的合理性和实用性、安全可靠性、零部件的模块化等方面对产品进行了针对性的改进，使产品更符合终端客户的消费习惯。对于房车游艇客户而言，产品的安全性、可靠性及使用的便携性尤为重要。公司通过挖掘客户需求及痛点，设计出更适应消费人群使用习惯的以小微型水泵为代表的房车游艇配套产品。例如，舱底泵在应用环境下，水中杂质可能会堵塞舱底潜水泵的进出水口。公司创新地对舱底潜水泵采用了方便拆卸的模块化设计，使电路和水路分开。各模块之间的可拆卸式连接结构，方便拆卸清洗和更换配件，极大地满足游艇房车用户在海上或野外清洗的需求。

对于卧式自动潜水泵，公司也针对性地对相关技术进行改进和创新。为解决普通卧式潜水泵需要人工控制电源开关的问题，市场上浮球式自动潜水泵提供自动控制电源开关的解决方案，但仍存在开关易变形失效、浮球卡死等缺点，产品安全性和可靠性低，且结构较复杂、成本高。公司创新地在卧式自动潜水泵的壳体内上下间隔设置电容式液位传感器，使自动控制更合理可靠，效果更好。同时，相对于浮球类的自动控制系统，通过对电路系统的设置和对舱

底泵延时停止运转的控制，公司产品能够在保证水泵不出现干运转的同时，具有更好的吸干性能。并且，公司所采用的卧式结构，更有利于潜水泵在空间局促的环境内使用，是对房车游艇等空间较为紧凑环境下使用潜水泵的创新性改造。

针对水上休闲运动更具个性化及舒适性的需求，公司始终重视研发设计并为客户提供具有优质体验的水上休闲运动产品，致力于打造符合客户审美偏好和高水平体验的中国水上休闲运动品牌。例如，传统皮划艇踏脚组件使用不方便，特别是座舱式皮划艇的踏脚组件，用户需要通过手伸到舱内进行调节，使用不方便，影响用户体验。公司通过多次的研究和开发设计出的新型踏脚组件，通过改变调节方式即采用拉杆结构来实现快速调节踏脚位置，极大地方便了用户，提升了产品体验。

（2）技术工艺的科技创新

公司的技术创新还体现在生产工艺上。公司的滚塑皮划艇制造工艺，区别于传统用明火加热模具（既无法通过控制温度和精度把控船体成型的均匀度，也存在环保及生产安全问题），使用了可编程逻辑控制器（PLC）控制烤箱，预设不同船型的温度、摇摆角度、冷却时间、配方等，使得成品具有品质稳定、轻薄等特点，克服了传统滚塑工艺对熟练工人的过度依赖、无法规模化生产的缺点。

除了引入新的工艺和技术外，公司仍不断探索和创新，对原有工艺环节进行大量的改进和优化，有效地提高了生产效率和产品质量，部分工艺创新情况如下：

工艺环节	改善创新前	改善创新后
水泵组装车间“单件流”生产线改进	原小微型水泵组装采用传统的批量生产方式，以流水线传输进行，但由于每个工位的工序时间不均衡，会造成局部的堵塞，影响整体生产效率；生产线也存在自动化利用程度低、功能单一的缺点；单工序批量化生产造成设备无法在不同特性产品及不同工艺产品间进行弹性调整，生产切换慢、柔性生产能力低。	为适应公司产品品类多、频次高、小批量的特性，公司整合每一系列产品工艺，根据产品配置、产品结构、装配关系、制造工艺等情况进行生产线体设计，按产品类别布置多制程生产方式，产品在生产过程中单件流动，实现均衡生产与准时化生产。改善后产品生产周期短、自动化程度提升、在制品存量少、占用场地小，可灵活适应市场与生产排程的变更，提高公司柔性化生产能力。

工艺环节	改善创新前	改善创新后
水泵测试工序工艺改进	在生产过程中，需对每个水泵各项参数进行测试。测试分为压力开关调节测试、气密性测试、恒压测试、水泵参数测试等，每个测试均需分别进行测试作业。测试工序复杂、自动化程度低。	通过自主研发设计，公司将所有测试工序综合集成为一套水泵自动测试设备，通过多点感应传导装置与集成参数读取模块，系统自动识别水泵的各项参数是否符合性能要求。自主研发的水泵自动测试设备，提高了测试效率，减少了人工操作的误判率，提高了工厂智能制造化水平，产品质量稳定性与一致性得到大幅提高。
油桶吹塑去边一体成型工艺改进	由于吹塑模具合模后，存在合模线，所以吹塑成型的产品会有溢料出现。为解决溢料和毛边，公司原生产方式在吹塑完成后，对产品进行人工去边、修边处理，生产效率慢、直通率较低、产品一致性差。	为改进传统合模线的溢料和毛边，公司在吹塑模具侧边，根据模具结构分别设置左右两个型腔。产品吹塑成型后，利用自动夹取装置将吹塑后的油桶夹取至型腔内进行自动去边、修边。工艺改善后，实现成型、去边、修边自动化和标准化，具有去边速度更快、更彻底、生产效率更高以及产品直通率高等优点。通过该工艺改进，油桶吹塑效率提升30%。
注塑成型生产工艺改进	部分零配件，在注塑成型前需放入镶件，而且镶件本身容易压坏模具。产品注塑成型后，需由人工取出产品，效率较低。	通过优化，将模具镶件结构更改为抽件结构，注塑成型后可从设备直接取出。同时，将模具重新设计为自动出料结构，镶件的引入与模具出料与机械抓手相结合，提高注塑成型的智能制造水平，产品成型时间极大的缩短，生产效率提高 40%；减少人工干预，产品质量稳定性得到提高。
水泵组装工艺创新	原水泵组装采用纯手工拧紧和电动螺丝刀或者气动螺丝刀拧紧的方式，螺钉固定和螺丝头对齐占用大量的工作时间和精力，生产效率较低。	结合流水线和工作台，公司针对各系列产品设计对应的多轴式自动螺丝机，并根据每个泵座的结构，定制化设计符合螺丝定位的工装，实现小批量、多品种的自动化生产需求，可快速切换工装，实现灵活生产，提高生产效率。

2、模式创新和业态创新

（1）公司所处行业融合了文化体育旅游消费的新业态

随着经济水平的发展，追求自由、亲近自然和注重健康的生活方式已成为趋势。我国幅员辽阔，地貌丰富多样，山川河流、雪山草原、海洋戈壁，特别适合开展房车游艇休闲旅游，领略大美中国；同时，我国水系发达，湖泊众多，并且拥有总长超过 32,600km 的海岸线，为皮划艇、桨板等水上项目提供了优质资源和休闲基地建设条件。近年来，国家和各级政府都在积极推动融合“户外文化+体育消费+休闲旅游”的消费新业态。

从全球范围来看，美国、欧洲地区的户外休闲活动参与率较高，户外休闲活动参与人口数量规模大。房车旅行、游艇观光和水上休闲运动等户外休闲活

动已成为户外休闲产业的主要细分市场。公司主营为房车游艇配套产品和水上休闲运动产品，其主要消费市场仍然在美国、欧洲等发达国家或地区。

目前国内户外休闲活动参与度相对较低，但近年来，各地房车游艇展、房车游艇会和皮划艇俱乐部等不断涌现。未来，随着国内社会经济的不断发展，人们对生活品质的要求进一步提高，以及政府对文化体育旅游消费的支持鼓励，户外活动参与度的提升将带动房车游艇配套产品和水上休闲运动产品渗透率不断提高，公司产品具有较大的市场潜力。

（2）打造“柔性生产、定制化能力”的生产、运营模式

公司顺应先进制造业和现代服务业深度融合发展的趋势，打造柔性生产体系。同时，公司通过增加用户体验互动，增强定制设计能力，加强零件标准化、配件精细化、部件模块化管理，实现以用户为中心的定制和按需灵活生产的新业态、新模式。

公司客户需求呈现“品类多、频次高、个性化”的特点。为满足客户需要，公司以订单为导向，以销定产，并借鉴丰田管理体系，采取精益生产管理方式，构建并不断完善柔性化生产模式。经过长期技术积累及精益管理实践，前端销售和研发人员充分理解客户需求，高效开发和确定产品生产工艺方案，缩短产品从研发到量产的时间间隔。同时，公司建立的精益化、柔性化生产线，可在生产不同产品时，根据客户订单需求，迅速转换、高效衔接，按期交付多品类的高质量产品，满足客户一站式采购需求。

同时，公司积极尝试其他新的生产、运营模式，比如探索与皮划艇俱乐部、房车车友会及游艇会的交流合作，通过试用、试玩沙龙等活动，既提升了SEAFLO 品牌影响力，又能及时获取资深用户的体验反馈。

（3）多层次的销售渠道，坚持自有品牌业务和 ODM/OEM 业务双轮驱动

公司除经销商和贸易商客户外，还直接与下游知名房车游艇制造商和大型连锁商超合作，可充分把握下游客户的个性化需求及获取有效的客户反馈，有利于业务拓展和产品迭代更新。截至目前，公司已经和 Anaconda、Super Retail Group、Birgma 等大型连锁商超，以及和 Lippert、荣成康派斯、上汽大通、Beneteau 等房车游艇制造商建立合作关系。公司产品满足客户严苛交期和品质

稳定性的需求，在国际市场竞争中取得一定的优势。

公司始终坚持自有品牌业务和 ODM/OEM 业务协同发展，在保持 ODM/OEM 业务稳步增长的同时，打造自有品牌的发展战略。经过多年发展，自有品牌销售已在国外市场打开局面，公司产品长期位于美国亚马逊（Amazon）船用水泵的 Best Seller（最畅销产品）之列。

3、新旧产业融合情况

公司融合了生产制造企业和文化旅游体育消费的新业态新模式，公司作为房车游艇配套产品和水上休闲运动产品制造商，具有生产制造企业的特征；另外，公司产品广泛应用于房车旅行露营、游艇观光钓鱼、皮划艇漂流探险和桨板冲浪等新型消费场景，与文化旅游体育消费密切相关。

在生产管理方面，公司需考虑工业制造企业的管理方式，通过精益管理等提高生产效率；同时，在品牌推广和销售渠道建设等方面，公司也需充分把握下游户外活动爱好者的兴趣偏好。

总体而言，公司主营的房车游艇配套产品和水上休闲运动产品与工业制造、文化、旅游、体育等产业紧密相关，相关行业的发展状况和人们对个性化、时尚化和运动健康的追求对公司所处行业发展均有影响，具备典型的新旧产业融合特征。

六、发行人选择的具体上市标准

根据天健会计师出具的《审计报告》（天健审[2022]4438 号），公司 2020 年度、2021 年度归属于母公司股东的净利润（以扣除非经常性损益前后孰低为计算依据）分别为 5,145.02 万元、7,009.47 万元。

公司结合自身实际情况，选择适用《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第 2.1.2 条第（一）项之上市标准，即“最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于 5,000 万元”。

七、发行人公司治理特殊安排等重要事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在公司治理特殊安排等重要事项。

八、募集资金用途

本次发行所募集资金扣除发行费用后，将按轻重缓急顺序投资于下列项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
1	水上运动用品和房车、游艇配套产品扩产项目	24,992.00	24,992.00
2	研发中心升级建设项目	14,824.80	14,824.80
3	补充流动资金	6,500.00	6,500.00
合计		**46,316.80**	**46,316.80**

本次发行上市募集资金到位前，公司可根据各项目的实际进度，以自有或自筹资金先行支付项目所需款项，待募集资金到位后予以置换。公司将严格按照募集资金管理相关制度使用募集资金。若本次发行实际募集资金低于募集资金项目投资额，公司将通过自筹资金解决，以保证项目的顺利实施。

本次募集资金投资项目的详细情况参见本招股说明书“第九节 募集资金运用与未来发展规划”。

第三节 本次发行概况

一、本次发行基本情况

股票种类	人民币普通股（A 股）
每股面值	人民币 1.00 元
发行股数、占发行后总股本的比例	本次计划发行数量不超过 1,000 万股，按本次发行上限计算，本次发行股份占发行后总股本的比例不低于 25%；本次发行股份均为新股，不涉及公开发售老股
每股发行价格	【】元/股
发行市盈率	【】倍（发行价格除以每股收益，每股收益按照发行前一年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行前每股净资产	【】元/股（以【】年【】月【】日经审计的归属于母公司股东的净资产除以发行前总股本计算）
发行后每股净资产	【】元/股（以【】年【】月【】日经审计的归属于母公司股东的净资产和本次发行募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）
市净率	【】倍（按每股发行价格除以发行后每股净资产计算）
发行方式	采用网下对投资者询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式或证券监管部门认可的其他方式
发行对象	符合资格的询价对象和在深交所创业板开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、行政法规、所适用的其他规范性文件及发行人须遵守的其他监管要求所禁止购买者除外）
承销方式	余额包销
发行费用概算	本次发行费用总额为【】万元，其中： 承销及保荐费用【】万元 审计及验资费用【】万元 律师费用【】万元 信息披露费用【】万元 发行手续费及其他【】万元

二、本次发行的有关机构

（一）保荐人（主承销商）

名称	东兴证券股份有限公司
法定代表人	魏庆华
住所	北京市西城区金融大街 5 号（新盛大厦）B 座 12、15 层
联系电话	010-66555253
传真	010-66551629
保荐代表人	陆丽彬、彭丹
项目协办人	古霜
其他项目组成员	孔令坤、叶城肖、林星扬、曾波、高菀乐

（二）律师事务所

名称	北京市中伦律师事务所
负责人	张学兵
住所	北京市朝阳区金和东路 20 号院正大中心 3 号楼南塔 23-31 层
联系电话	0755-33256666
传真	0755-33206888
经办律师	任理峰、段博文

（三）会计师事务所

名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	王越豪
住所	浙江省杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦 B 座
联系电话	0571-88216888
传真	0571-88216999
经办注册会计师	余建耀、彭敏

（四）资产评估机构

名称	厦门嘉学资产评估房地产估价有限公司
法定代表人	王健青
住所	厦门市湖里区高林中路 523 号 701 单元、702 单元、703 单元
联系电话	0592-5804752
传真	0592-5804760
经办资产评估师	曾丽珍、蔡勇红

（五）股票登记机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
住所	深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼
联系电话	0755-21899999
传真	0755-21899000

（六）收款银行

户名	东兴证券股份有限公司
住所	中国民生银行股份有限公司北京金融街支行
账号	604050806
大额支付账号	305100001145

（七）拟申请上市的证券交易所

名称	深圳证券交易所
住所	深圳市福田区深南大道 2012 号
电话	0755-88668888

传真	0755-82083295

三、发行人与本次发行相关机构的关系

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

四、本次发行上市有关重要日期

事项	日期
刊登发行公告日期	【】年【】月【】日
开始询价推介日期	【】年【】月【】日
刊登定价公告日期	【】年【】月【】日
申购日期和缴款日期	【】年【】月【】日
股票上市日期	【】年【】月【】日

第四节 风险因素

投资者在评价本次发行的股票时，除公司提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素，敬请投资者在购买本公司股票前逐项仔细阅读。下述各项风险按照不同类型进行归类，同类风险根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素会依次发生。

一、经营风险

（一）原材料价格波动的风险

详见本招股说明书“重大事项提示”之“一、特别风险提示”。

（二）经销商和贸易商管理风险

详见本招股说明书“重大事项提示”之“一、特别风险提示”。

（三）海运费上涨风险

2020 年新冠疫情爆发后，国际航线运力较为紧张，中国出口集装箱运价综合指数（CCFI）从 2020 年 1 月 3 日 897.53 点上升至 2021 年 12 月 31 日 3,344.24 点，出口海运市场价格居高不下，具体情况如下图所示：

报告期内，公司外销收入占主营业务收入的比例分别为 79.58%、82.84%和 82.37%，外销收入占比较高。报告期内公司出口方式以 FOB 为主，虽然 FOB

模式下，公司无需承担运费，但是，若未来海运市场价格仍持续上升或处于高位，导致海外客户终端销售价格过高亦或是抑制其订货需求，将对公司海外市场销售产生不利影响。同时，集装箱紧缺等因素导致海运周期延长，亦将影响公司出口销售，降低公司存货周转速度，提高营运资金成本。

（四）出口退税政策变动风险

公司及子公司产品以外销为主，报告期内公司及子公司享受出口退税政策。一旦出口退税政策发生变化，则会直接对公司经营业绩产生一定的影响。自 2019 年 4 月 1 日起，公司主要产品增值税税率由 16%调整为 13%，出口退税率也相应调整为 13%。若未来国家出口贸易政策发生较大调整，公司主要产品的出口退税率发生变化会对公司经营业绩产生较大影响。

（五）新冠疫情对公司经营业绩影响的风险

2020 年初以来，全球先后爆发了新冠疫情。截至目前，国内外已出现德尔塔、奥密克戎等多种病毒变株。过往全球范围内的隔离措施、交通管制的防疫管控措施对全球经济发展造成了一定的不利影响。若未来疫情在全球范围内持续蔓延的趋势延续或国内疫情出现反复，则可能对相关产业及公司生产经营造成不利影响。

二、市场风险

（一）行业竞争加剧的风险

详见本招股说明书“重大事项提示”之“一、特别风险提示”。

（二）国际贸易摩擦风险

详见本招股说明书“重大事项提示”之“一、特别风险提示”。

（三）境外经营环境变化导致的风险

公司境外业务覆盖北美洲、大洋洲和欧洲等多个地区，报告期内境外销售占当期主营业务收入的比例分别为 79.58%、82.84%和 82.37%，境外销售收入占比较高。若境外经营环境发生不利变化，包括但不限于境外业务所在国家和地区的进口政策出现不利变化，或所在国家或地区经济出现不利变化导致消费需求减少，或发生政局动荡、战争、动乱等情况，则会对公司生产经营产生不

利影响。

三、财务风险

（一）毛利率波动的风险

不考虑新收入准则的影响，公司报告期内主营业务毛利率分别为 47.68%、51.59%和 42.95%，主营业务毛利率较高且存在一定程度的波动。

公司毛利率的变动受原材料与制造费用等成本变动，以及销售结构与销售单价变化等因素影响。若未来上述影响因素发生重大不利变化，则公司将面临毛利率下降风险，进而影响公司的盈利水平。

（二）汇率波动的风险

报告期内，公司境外主营业务收入分别为 9,391.89 万元、15,811.99 万元和 28,703.20 万元，占公司主营业务收入的比例分别为 79.58%、82.84%和 82.37%。公司境外销售主要以美元进行结算，若未来人民币对美元的汇率产生重大不利波动，可能会对公司的经营业绩和财务状况产生一定的影响，因此公司面临一定的汇率风险。

（三）存货余额较大的风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 2,395.38 万元、3,262.90 万元和 6,595.18 万元，占流动资产的比例分别为 33.69%、27.66%和 42.37%。

较高规模的存货余额将占用公司较多流动资金，公司需要在计划、采购、生产和销售环节加强内部控制，公司如不能有效进行存货管理，将可能导致公司存货周转速度下降，流动资金使用效率降低。此外，若未来因市场环境发生变化或竞争加剧导致存货跌价或变现困难，公司经营业绩可能受到较大不利影响。

（四）所得税优惠政策变化的风险

报告期内，公司根据相关政策和法律法规，享受增值税、企业所得税等税收优惠。其中，报告期内，子公司福建爱的被认定为高新技术企业，享受 15%的所得税优惠税率；子公司康远精密、安耐可享受小型微利企业的所得税优惠；汇力源在 2019 年享受小型微利企业的所得税优惠。公司获得的所得税税收

优惠占同期利润总额比例如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
企业所得税优惠金额	756.09	561.44	349.74
合并报表利润总额	8,771.68	6,206.68	2,336.30
税收优惠占比	8.62%	9.05%	14.97%

若高新技术企业、小型微利企业税收优惠政策发生变化，则公司将无法继续享受有关税收优惠政策，继而影响公司利润。

四、人才流失和研发失败风险

（一）研发失败的风险

报告期各期，公司的研发费用分别为 487.53 万元、922.73 万元和 1,324.24 万元，占营业收入的比例分别为 4.11%、4.78%和 3.76%。为保证持续创新能力，公司将持续保持研发投入，如果研发项目失败，或者相关技术未能形成产品或实现产业化，将对公司的经营业绩产生不利影响。

（二）人才流失的风险

公司主要从事房车游艇配套产品和水上休闲运动产品的研发、设计、生产和销售。维持技术研发团队的稳定，并不断吸引优秀人才的加入，对公司的可持续发展具有重要作用。随着市场竞争加剧，企业之间对人才的争夺将更加激烈，如果核心技术人员流失，将对公司生产经营造成不利影响。

五、募集资金投资项目收益风险

（一）募集资金投资项目收益风险

本次发行募集资金计划用于水上运动用品和房车、游艇配套产品扩产项目、研发中心升级建设项目等。上述项目依据发行人发展战略，充分考虑市场前景、自身可持续发展的需求等因素确定。如果项目实施因市场环境发生重大变化、组织管理不力等原因不能按计划进行，将对公司经营计划的实现和持续发展产生不利影响。

（二）固定资产折旧增加导致利润下滑风险

公司拟使用本次募集资金用于水上运动用品和房车、游艇配套产品的生

产。募集资金投资项目的建成将增加公司固定资产规模，也会增加未来公司固定资产折旧费用，如果公司的销售计划不能如期实现，固定资产折旧的增加将带来利润下滑风险。

（三）规模扩大后的管理风险

本次募集资金投资项目中，募投项目计划扩大水上运动系列产品年产能 33.60 万条，房车、游艇配套产品年产能 208.20 万件。公司募投项目产品系列仍面向房车游艇配套和水上休闲运动消费市场，并将沿用公司积累的较为成熟的工艺技术和生产管理模式。公司生产规模的迅速扩大，将对公司的供应链管理、生产管理和市场营销等方面提出更高的要求。如果公司无法进一步完善现有的管理体制和激励制度，提高公司的管理能力，公司的经营业绩将受到不利影响。

六、其他风险

（一）发行失败风险

投资者认购发行人股票主要基于对发行人市场价值的评估、对未来发展前景的判断、对行业以及发行人业务的理解等，且不同投资者的投资偏好不同。若本次发行过程中，公司投资价值无法获得投资者的认可，则可能存在认购不足、发行失败的风险。

（二）股票市场风险

公司本次发行的 A 股股票拟在深圳证券交易所上市交易，股票价格不仅在一定程度上反映了公司财务状况、经营成果和发展前景，同时还将受到股票本身供需关系、国家宏观经济状况、政治经济政策、行业产业政策、证券市场参与者的心理预期以及其他不可预料因素的影响。因此，本公司提醒投资者应充分认识股票市场的风险，在投资公司股票时，应综合考虑影响股票价格的各种因素，并作出理性的投资决策，以免造成损失。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本信息

中文名称	厦门渡远户外用品股份有限公司
英文名称	Xiamen Doofar Outdoor Co.,Ltd.
注册资本	3,000 万元
法定代表人	林锡臻
有限公司成立日期	2012 年 10 月 17 日
股份公司成立时间	2020 年 12 月 21 日
住所	厦门市集美区珩田路 520 号一楼 101 室
邮政编码	361000
电话号码	0592-5930656
传真号码	0592-5996177
互联网网址	http://www.seaflo.com
电子信箱	zqb@seaflo.com
负责信息披露和投资者关系的部门	董事会办公室
信息披露部门负责人	陈英妹
联系电话	0592-5930656

二、发行人改制及设立情况

公司是由汇力源整体变更设立的股份有限公司。

（一）有限公司设立情况

2012 年 8 月 29 日，厦门市湖里区工商行政管理局核发《企业名称预先核准通知书》（（厦湖）登记内名预核字[2012]第 2022012082910040 号），核准林锡臻、叶耀茹发起设立的公司名称为“厦门汇力源进出口有限公司”。

2012 年 10 月 10 日，林锡臻、叶耀茹签署《厦门汇力源进出口有限公司章程》，约定汇力源的注册资本为 50 万元，其中林锡臻以货币方式认缴出资 35 万元，持股 70%，叶耀茹以货币方式认缴出资 15 万元，持股 30%；首期出资 10 万元于有限公司成立前到资，其余出资 40 万元于有限公司成立之日起两年内缴纳。

2012 年 10 月 11 日，厦门市天茂会计师事务所有限公司出具《验资报告》（厦天茂会验字（2012）第 Y0433 号），经审验，截至 2012 年 10 月 10 日，

汇力源已收到全体股东缴纳的首期注册资本合计 10 万元。

2012 年 10 月 17 日，厦门市湖里区工商行政管理局向汇力源核发注册号为 350206200223150 的《企业法人营业执照》。

汇力源设立时的股东及其出资情况如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	认缴比例（%）	实缴出资额
1	林锡臻	35.00	70.00	7.00
2	叶耀茹	15.00	30.00	3.00
合计		**50.00**	**100.00**	**10.00**

（二）股份公司设立情况

汇力源整体变更为股份有限公司的过程如下：

2020 年 11 月 25 日，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《审计报告》（容诚审字[2020]361Z0381 号），截至 2020 年 10 月 31 日，汇力源经审计的净资产为 43,243,177.88 元。

2020 年 11 月 26 日，嘉学评估出具《厦门汇力源进出口有限公司拟改制设立股份有限公司涉及的<资产负债表>上列示的净资产资产评估报告》（大学评估评报字[2020]920045 号），截至评估基准日 2020 年 10 月 31 日，汇力源全部股东权益的评估值为 130,058,796.80 元。

2020 年 11 月 26 日，汇力源股东会作出决议，同意由汇力源全体股东作为发起人，以汇力源截至 2020 年 10 月 31 日经审计的净资产 43,243,177.88 元为基准，按照 1.4414:1 的比例折合股本 3,000 万元，其余 13,243,177.88 元计入股份公司的资本公积，由汇力源全体股东按照各自在汇力源的出资比例持有相应数额的股份，整体变更后股份公司的名称为“厦门渡远户外用品股份有限公司”。同日，汇力源全体股东共同签署《发起人协议》。

2020 年 12 月 11 日，渡远户外召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关于整体变更设立厦门渡远户外用品股份有限公司的议案》等议案。

2020 年 12 月 11 日，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（容诚验字[2020]361Z0113 号），对有限公司整体变更为股份公司的出资情况予以验证。经审验，截至 2020 年 12 月 11 日，渡远户外已收到全体股东以

净资产方式出资的注册资本合计人民币 3,000 万元。

2020 年 12 月 21 日，股份公司设立完成了工商变更登记，取得了厦门市市场监督管理局核发的《营业执照》。

股份公司设立时的股本结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	林锡臻	1,608.00	53.60
2	林豫柏	513.00	17.10
3	连城汇力	300.00	10.00
4	金棋祥	180.00	6.00
5	谢福建	138.00	4.60
6	林锋发	135.00	4.50
7	林秋群	126.00	4.20
合计		**3,000.00**	**100.00**

三、发行人在报告期内的股本和股东变化情况

报告期初，发行人的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	认缴比例（%）	实缴出资额（万元）
1	林锡臻	186.0000	55.80	186.0000
2	林豫松	46.6667	14.00	46.6667
3	连城汇力	33.3334	10.00	33.3334
4	金棋祥	20.0000	6.00	20.0000
5	林豫柏	16.6666	5.00	16.6666
6	林锋发	16.6666	5.00	16.6666
7	林秋群	14.0000	4.20	14.0000
合计		**333.3333**	**100.00**	**333.3333**

报告期内，发行人的股权结构变动情况如下：

（一）2019 年 7 月，有限公司第一次股权转让

2019 年 7 月 23 日，汇力源作出股东会决议，同意股东林豫松将所持有汇力源 14%的股权（对应注册资本 46.6667 万元）转让给林豫柏，同时修改公司章程。

2019 年 7 月 23 日，林豫松与林豫柏签署《股权转让协议》，对上述股权转让事项进行了约定。本次股权转让的背景如下：林豫松与林豫柏系兄弟关系，林豫松因个人原因有意出让所持有的汇力源股权，而林豫柏看好公司前景

愿意受让，双方就股权转让事宜达成一致，林豫柏以 140 万元平价受让林豫松持有的汇力源 14%的股权。本次转让后，林豫柏持有汇力源的股权比例从 5%增至 19%，林豫柏已向林豫松实际支付股权转让款。

2019 年 7 月 24 日，汇力源完成此次股权转让的工商变更登记。本次变更后，汇力源的股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	认缴比例（%）	实缴出资额（万元）
1	林锡臻	186.0000	55.80	186.0000
2	林豫柏	63.3333	19.00	63.3333
3	连城汇力	33.3334	10.00	33.3334
4	金棋祥	20.0000	6.00	20.0000
5	林锋发	16.6666	5.00	16.6666
6	林秋群	14.0000	4.20	14.0000
合计		**333.3333**	**100.00**	**333.3333**

（二）2019 年 9 月，有限公司第二次股权转让

2019 年 9 月 9 日，汇力源作出股东会决议，同意股东林锡臻将所持有汇力源 2.2%的股权（对应注册资本 7.3333 万元）转让给谢福建，同意股东林豫柏将所持有汇力源 1.9%的股权（对应注册资本 6.3333 万元）转让给谢福建，同意股东林锋发将所持有汇力源 0.5%的股权（对应注册资本 1.6666 万元）转让给谢福建，同时修改公司章程。

2019 年 9 月 9 日，谢福建分别与林锡臻、林豫柏、林锋发签署了《股权转让协议》，对上述股权转让事项进行了约定。本次股权转让系公司股东对核心管理人员谢福建的股权激励，具体情况如下：

为加强公司财务经营管理，公司实际控制人林锡臻于 2016 年 3 月邀请谢福建加入公司担任财务总监，谢福建加入时，林锡臻承诺向谢福建无偿转让汇力源 3%的股权，但一直未实际转让。

2019 年，汇力源拟对核心员工实施股权激励，经股东协商，本次员工激励的股权来源为股东林锡臻、林豫柏、林锋发以及被承诺转让 3%股权的谢福建各自让渡的股权，让渡后谢福建被承诺无偿转让的股权比例减少至 2.685%，同时谢福建亦参与本次股权激励计划。

本次股权激励分为两种方式实施：

1、廖怀有、陈标敏、黄英兰、林乐东、林锡健通过受让林锡臻所持有连城汇力的财产份额间接持股，股权激励的作价为 8.1 元/注册资本；

2、谢福建通过受让林锡臻、林豫柏和林锋发持有的汇力源股权直接持股。谢福建在本次股权转让中共获得 4.6%的股权，包括无偿受让的 2.685%股权和按 8.1 元/注册资本有偿受让的 1.915%股权。实际转让时：（1）林锡臻向谢福建无偿转让 2.2%的股权，谢福建无需支付股权转让价款；（2）林豫柏向谢福建转让的 1.9%股权中，0.485%股权由林锡臻代谢福建支付股权转让价款，1.415%股权由谢福建直接向林豫柏支付股权转让价款；（3）林锋发向谢福建转让的 0.5%股权由谢福建直接向林锋发支付股权转让价款。

上述各转让方均已就本次股权转让缴纳了相应税款。

2019 年 9 月 10 日，汇力源完成此次股权转让的工商变更登记。本次变更后，汇力源的股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	认缴比例（%）	实缴出资额（万元）
1	林锡臻	178.6666	53.60	178.6666
2	林豫柏	57.0000	17.10	57.0000
3	连城汇力	33.3334	10.00	33.3334
4	金棋祥	20.0000	6.00	20.0000
5	谢福建	15.3333	4.60	15.3333
6	林锋发	15.0000	4.50	15.0000
7	林秋群	14.0000	4.20	14.0000
合计		**333.3333**	**100.00**	**333.3333**

（三）2020 年 12 月，整体变更为股份公司

2020 年 12 月，汇力源整体变更设立为股份公司，具体内容参见本节“二、发行人改制及设立情况”之“（二）股份公司设立情况”。

自汇力源整体变更为股份公司至本招股说明书签署日，公司的股权结构未发生变化。

四、发行人在报告期内的重大资产重组情况

报告期内，发行人未发生重大资产重组。

五、发行人在其他证券市场的上市或挂牌情况

自设立至本招股说明书签署日，公司不存在在其他证券市场上市或挂牌的情况。

六、发行人的股权架构

截至本招股说明书签署日，公司的股权结构如下：

七、发行人全资子公司、控股子公司及分公司的基本情况

截至本招股说明书签署日，发行人共有 3 家全资子公司、1 家控股子公司、2 家全资子公司之分公司。具体情况如下：

（一）全资子公司基本情况

1、福建爱的电器有限公司

名称	福建爱的电器有限公司
统一社会信用代码	91350825581109820F
法定代表人	林锡臻
成立时间	2011 年 8 月 16 日

注册资本	2,000 万元
实收资本	2,000 万元
注册地	福建省龙岩市连城县工业园区 F2-4 地块
主要生产经营地	福建省龙岩市连城县工业园区 F2-4 地块
股东构成及控制情况	渡远户外持股 100%
经营范围	皮划艇、喷雾器、割草机、家用电器、家用电力器具专用配件、风动和电动工具、清洗机、游艇配件、船用配套设备、汽车配件、电机、水泵及配件、机械化农业及园艺机具、模具生产、销售；电池、塑料制品销售；货物或技术的进出口业务（不另附进出口商品目录，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外，同时危险化学品及其他必须办理前置许可审批的除外）；工程和技术研究和试验发展（不含危险化学品）。（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	主要从事以小微型水泵为代表的房车游艇配套产品的研发、设计、生产及销售，是公司主营业务的主要经营实体之一。

福建爱的电器有限公司最近一年的财务数据如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日/2021 年度
总资产	12,781.30
净资产	5,505.12
净利润	7,320.15

注：以上财务数据已纳入经天健会计师审计的合并财务报表。

2、福建渡远户外运动用品有限公司

名称	福建渡远户外运动用品有限公司
统一社会信用代码	91350825MA33RUT68H
法定代表人	林锡臻
成立时间	2020 年 4 月 24 日
注册资本	3,000 万元
实收资本	3,000 万元
注册地	福建省龙岩市连城县莲峰镇姚坪村工业大道 7 号
主要生产经营地	福建省龙岩市连城县莲峰镇姚坪村工业大道 7 号
股东构成及控制情况	渡远户外持股 100%
经营范围	一般项目：体育用品及器材制造；体育用品及器材批发；体育用品及器材零售；户外用品销售；塑料制品销售；塑料制品制造；通用设备制造（不含特种设备制造）；农业机械制造；农业机械销售；泵及真空设备制造；泵及真空设备销售；喷枪及类似器具制造；喷枪及类似器具销售；风动和电动工具制造；风动和电动工具销售；通用零部件制造；家用电器制造；家用电器销售；模具制造；模具销售；工程和技术研究和试验发展（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：货物进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要从事以皮划艇为代表的水上休闲运动产品的研发、生产及销售，是公司主营业务的主要经营实体之一。

福建渡远户外运动用品有限公司最近一年的财务数据如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日/2021 年度
总资产	13,438.93
净资产	4,299.10
净利润	1,035.28

注：以上财务数据已纳入经天健会计师审计的合并财务报表。

3、安耐可（厦门）机电设备有限公司

名称	安耐可（厦门）机电设备有限公司
统一社会信用代码	91350200M0000U9BX1
法定代表人	林锡臻
成立时间	2015 年 7 月 31 日
注册资本	3,000 万元
实收资本	3,000 万元
注册地	福建省厦门市集美区珩田路 520 号二楼 201 室
主要生产经营地	福建省厦门市集美区珩田路 520 号
股东构成及控制情况	渡远户外持股 100%
经营范围	一般项目：机械电气设备制造；娱乐船和运动船制造；喷枪及类似器具制造；农业机械制造；家用电器制造；风动和电动工具制造；电机制造；通用设备制造（不含特种设备制造）；船用配套设备制造；塑料制品制造；模具制造；体育用品及器材零售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；汽车零配件零售；计算机软硬件及辅助设备零售；电器辅件销售；五金产品零售；铸造用造型材料销售；娱乐船和运动船销售；游艺用品及室内游艺器材销售；普通露天游乐场所游乐设备销售；机械零件、零部件销售。（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）
主营业务及其与发行人主营业务的关系	报告期内主要承担部分销售职能

安耐可（厦门）机电设备有限公司最近一年的财务数据如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日/2021 年度
总资产	3,451.61
净资产	3,447.33
净利润	-7.67

注：以上财务数据已纳入经天健会计师审计的合并财务报表。

（二）控股子公司基本情况

截至本招股说明书签署日，厦门康远精密科技有限公司为公司的控股子公

司。康远精密的基本情况如下：

名称	厦门康远精密科技有限公司	
统一社会信用代码	91350200MA333EYB6Q	
法定代表人	谢凌峰	
成立时间	2019 年 8 月 1 日	
注册资本	600 万元	
实收资本	600 万元	
注册地	厦门火炬高新区（翔安）产业区翔岳路 43 号一楼 A 区	
主要生产经营地	厦门火炬高新区（翔安）产业区翔岳路 43 号一楼 A 区	
股权结构	**股东名称**	**持股比例**
	渡远户外	75.00%
	谢凌峰	25.00%
	合计	**100.00%**
经营范围	工程和技术研究和试验发展；其他未列明专业设备修理（不含需经许可审批的项目）；模具制造；经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。	
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主营模具的生产制造业务，为发行人提供模具生产制造服务	

康远精密最近一年的财务数据如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日/2021 年度
总资产	914.55
净资产	433.87
净利润	-30.85

注：以上财务数据已纳入经天健会计师审计的合并财务报表。

（三）分公司基本情况

截至本招股说明书签署日，公司子公司福建爱的、福建渡远分别设立 1 家分公司，具体情况如下：

1、福建爱的电器有限公司厦门分公司

名称	福建爱的电器有限公司厦门分公司
统一社会信用代码	91350211MA33L7HFX9
成立日期	2020 年 3 月 6 日
负责人	林锡臻
企业地址	厦门市集美区珩田路 520 号三楼 301 室
经营范围	工程和技术研究和试验发展。

2、福建渡远户外运动用品有限公司厦门分公司

名称	福建渡远户外运动用品有限公司厦门分公司
统一社会信用代码	91350211MA8REMNA05
成立日期	2021 年 2 月 5 日
负责人	林锡臻
企业地址	厦门市集美区珩田路 520 号三楼 302 室
经营范围	一般项目：工程和技术研究和试验发展（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）。

八、持有发行人 5%以上股份的主要股东和实际控制人基本情况

截至本招股说明书签署日，持有公司 5%以上股份的主要股东情况如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	林锡臻	1,608.00	53.60
2	林豫柏	513.00	17.10
3	连城汇力	300.00	10.00
4	金棋祥	180.00	6.00
合计		**2,601.00**	**86.70**

（一）控股股东、实际控制人的基本情况

1、控股股东和实际控制人

截至本招股说明书签署日，林锡臻直接持有公司 53.60%的股份，并通过连城汇力控制公司 10%的股份，合计控制公司 63.60%的股份，为公司的控股股东和实际控制人。

截至本招股说明书签署日，公司实际控制人林锡臻的基本信息如下：

姓名	身份证号	国籍	是否拥有境外居留权
林锡臻	350825198310******	中国	否

林锡臻的具体情况参见本节“十、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”之“1、董事会成员”的相关内容。

2、控股股东、实际控制人持有的发行人股权存在质押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、实际控制人林锡臻直接或间接

持有的公司股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

3、控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至本招股说明书签署日，除发行人及其附属公司外，公司控股股东、实际控制人林锡臻控制的其他企业为连城汇力。连城汇力为公司员工持股平台，除持有公司股份外无实际经营业务。连城汇力基本情况参见本节“八、持有发行人 5%以上股份的主要股东和实际控制人基本情况”之“（二）其他持有发行人 5%以上股份的主要股东的基本情况”之“2、连城汇力股权投资合伙企业（有限合伙）”的相关内容。

报告期内，林锡臻曾控制的公司情况如下：

序号	公司名称	成立时间	注册资本（万元）	持股比例（%）	经营范围	注销转让情况
1	福安市爱的电器有限公司	2008 年 1 月 29 日	500.00	97.00	家用电力器具专用配件、风动和电动工具、船用配套设备、电机、水泵及配件、机械化农业及园艺机具生产、电池销售；货物或技术的进出口业务。（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）	已于 2021 年 4 月注销
2	福安市闽城电机厂	2001 年 11 月 21 日	500.00	100.00	电动机、发电机、发电机组、水泵、鼓风机、电风扇制造销售。（未取得前置审批项目的批准文件、证件，不得从事该项目的生产经营）	已于 2020 年 9 月对外转让
3	厦门乐舟科技有限公司	2016 年 9 月 7 日	100.00	100.00	软件开发；动画、漫画设计、制作；其他未列明信息技术服务业（不含需经许可审批的项目）；体育用品及器材批发（不含弩）；体育用品及器材零售（不含弩）；体育组织；其他体育（不含需经许可审批的项目）；提供企业营销策划服务；其他未列明商务服务业（不含需经许可审批的项目）；信息技术咨询服务；互联网销售。	已于 2021 年 4 月注销

序号	公司名称	成立时间	注册资本（万元）	持股比例（%）	经营范围	注销转让情况
4	连城县绿源饮料食品有限公司	1998 年 2 月 18 日	100.00	70.00	零售预包装食品。（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）	已于 2019 年 12 月对外转让

（二）其他持有发行人 5%以上股份的主要股东的基本情况

截至本招股说明书签署日，除控股股东、实际控制人外，其他持有公司 5%以上股份的股东情况如下：

1、林豫柏

截至本招股说明书签署日，林豫柏直接持有公司 513 万股股份，占公司总股本的 17.10%。林豫柏的基本情况如下：

股东姓名	身份证号	国籍	是否拥有境外居留权
林豫柏	350825198201******	中国	拥有加拿大永久居留权

2、连城汇力股权投资合伙企业（有限合伙）

截至本招股说明书签署日，连城汇力直接持有公司 300 万股股份，占公司总股本的 10.00%。连城汇力的基本情况如下：

企业名称	连城汇力股权投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91350825MA2YNUF20E
成立日期	2017 年 11 月 1 日
执行事务合伙人	林锡臻
主要经营场所	福建省龙岩市连城县连城工业园区 F2-4
出资金额	100 万元
经营范围	非证券类股权投资及与股权投资有关的咨询服务、管理服务及非证券类股权投资基金受托管理（1、不得以公开方式募集资金，2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品，3、不得发放贷款，4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保，5、不得向所投者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益。）（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	员工持股平台，与公司主营业务无关

截至本招股说明书签署日，连城汇力的合伙人均为公司员工，其在公司的任职及出资情况如下：

序号	姓名	合伙人类型	在公司任职	出资额（万元）	出资比例（%）
1	林锡臻	普通合伙人	董事长、总经理	27.00	27.00

序号	姓名	合伙人类型	在公司任职	出资额（万元）	出资比例（%）
2	林春女	有限合伙人	福建爱的销售经理	20.00	20.00
3	廖怀有	有限合伙人	董事、福建爱的研发负责人	20.00	20.00
4	陈标敏	有限合伙人	董事、副总经理、福建爱的总经理	18.00	18.00
5	黄英兰	有限合伙人	监事会主席、福建渡远副总经理	5.00	5.00
6	林锡健	有限合伙人	福建渡远滚塑课课长	5.00	5.00
7	林乐东	有限合伙人	福建爱的行政人事部职员	5.00	5.00
合计		-		**100.00**	**100.00**

连城汇力作为公司的员工持股平台，不存在以非公开方式向不特定对象（合格投资者）募集资金的情形，不存在基金管理人依据授权进行其他投资活动，资产未委托基金管理人进行管理，且不存在设立私募投资基金从事基金管理人的计划，不属于《证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》定义的私募投资基金，不适用关于私募投资基金备案的相关规定，无需进行私募基金登记备案程序。

3、金棋祥

截至本招股说明书签署日，金棋祥直接持有公司 180 万股股份，占公司总股本的 6.00%。金棋祥的基本情况如下：

股东姓名	身份证号	国籍	是否拥有境外居留权
金棋祥	352202197501******	中国	否

九、发行人股本情况

（一）本次发行前后的股本情况

本次发行前，公司总股本为 3,000 万股。本次拟公开发行不超过 1,000 万股新股，不低于发行后总股本的 25%。按照发行股份的数量上限 1,000 万股测算，本次发行前后公司的股本结构变化如下：

序号	股东姓名/名称	本次发行前		本次发行后	
		持股数量（万股）	持股比例（%）	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	林锡臻	1,608.00	53.60	1,608.00	40.200

序号	股东姓名/名称	本次发行前		本次发行后	
		持股数量（万股）	持股比例（%）	持股数量（万股）	持股比例（%）
2	林豫柏	513.00	17.10	513.00	12.825
3	连城汇力	300.00	10.00	300.00	7.500
4	金棋祥	180.00	6.00	180.00	4.500
5	谢福建	138.00	4.60	138.00	3.450
6	林锋发	135.00	4.50	135.00	3.375
7	林秋群	126.00	4.20	126.00	3.150
8	社会公众股	-	-	1,000.00	25.000
合计		**3,000.00**	**100.00**	**4,000.00**	**100.000**

（二）本次发行前的前十名股东

截至本招股说明书签署日，公司前十名股东的持股情况如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	林锡臻	1,608.00	53.60
2	林豫柏	513.00	17.10
3	连城汇力	300.00	10.00
4	金棋祥	180.00	6.00
5	谢福建	138.00	4.60
6	林锋发	135.00	4.50
7	林秋群	126.00	4.20
合计		**3,000.00**	**100.00**

（三）本次发行前的前十大自然人股东及其在公司任职情况

截至本招股说明书签署日，公司共有 7 名股东，其中 6 名自然人股东。该 6 名自然人股东在公司的任职及直接持股情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	任职情况
1	林锡臻	1,608.00	53.60	董事长、总经理
2	林豫柏	513.00	17.10	未任职
3	金棋祥	180.00	6.00	未任职
4	谢福建	138.00	4.60	董事、副总经理、财务总监
5	林锋发	135.00	4.50	未任职
6	林秋群	126.00	4.20	总经理助理
合计		**2,700.00**	**90.00**	**-**

（四）国有股份或外资股份情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在国有股份或外资股份的情况。

（五）发行人最近一年新增股东情况

截至本招股说明书签署日，公司最近一年不存在新增股东的情况。

（六）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

本次发行前，公司各股东间的关联关系如下：

序号	股东名称/姓名	持股方式	股份数量（万股）	持股比例（%）	关联关系
1	林锡臻	直接持股	1,608.00	53.60	实际控制人林锡臻为连城汇力的执行事务合伙人；林春女、林乐东、林锡健为连城汇力的有限合伙人；林锡臻与林春女、林秋群为兄妹关系；林乐东系林锡臻堂姐夫；林锡健系林锡臻远堂兄弟
		间接持股	81.00	2.70	
2	连城汇力	直接持股	300.00	10.00	
3	林秋群	直接持股	126.00	4.20	
4	林春女	间接持股	60.00	2.00	
5	林乐东	间接持股	15.00	0.50	
6	林锡健	间接持股	15.00	0.50	

除上述情形外，截至本招股说明书签署日，公司各股东间不存在其他关联关系。

（七）发行人股东公开发售股份对公司控制权、治理结构及生产经营产生的影响

公司本次公开发行股份均为新股，不涉及老股转让，不会对公司控制权、治理结构及生产经营产生影响。

（八）“三类股东”情况及股东人数穿透情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在契约性基金、信托计划、资产管理计划等“三类股东”。

截至本招股说明书签署日，公司股东人数共计 7 名，经穿透计算的股东人数为 12 名，股东人数不超过 200 人。

十、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介

1、董事会成员

公司董事会由 7 名成员组成，其中独立董事 3 名。董事由公司股东提名并经股东大会选举产生，任期三年，任期届满可以连选连任，但独立董事连任不

得超过两届。公司现任董事的基本情况如下：

姓名	职位	任职期间	提名人
林锡臻	董事长、总经理	2020 年 12 月-2023 年 12 月	公司股东
陈标敏	董事、副总经理	2020 年 12 月-2023 年 12 月	公司股东
谢福建	董事、副总经理、财务总监	2020 年 12 月-2023 年 12 月	公司股东
廖怀有	董事	2020 年 12 月-2023 年 12 月	公司股东
葛晓萍	独立董事	2020 年 12 月-2023 年 12 月	公司股东
廖益新	独立董事	2020 年 12 月-2023 年 12 月	公司股东
陈闯	独立董事	2020 年 12 月-2023 年 12 月	公司股东

公司现任董事简历如下：

林锡臻先生，1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，EMBA 在读。主要工作经历：2004 年 7 月至 2008 年 1 月，任福安市多元电机有限公司销售经理；2008 年 1 月至 2021 年 4 月，任福安市爱的电器有限公司执行董事兼经理；2009 年 5 月至 2020 年 9 月，任福安市闽城电机厂负责人；2012 年 10 月至 2020 年 12 月，任汇力源执行董事兼总经理；2020 年 12 月至今，任渡远户外董事长、总经理。

陈标敏先生，1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。主要工作经历：1997 年 11 月至 2005 年 9 月，任中华映管（福州）有限公司副经理；2006 年 8 月至 2012 年 1 月，任福州三晟塑胶制品有限公司总经理；2012 年 7 月至 2017 年 12 月，任福安市爱的电器有限公司生产负责人；2018 年 1 月至今，历任福建爱的生产负责人、总经理；2020 年 12 月至今，任渡远户外董事、副总经理。

谢福建先生，1979 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，高级会计师。主要工作经历：2001 年 8 月至 2003 年 3 月，任厦门国贸集团股份有限公司业务员；2004 年 2 月至 2005 年 6 月，任明达实业（厦门）有限公司成本会计；2006 年 4 月至 2007 年 4 月，任宝龙集团发展有限公司财务主管；2007 年 4 月至 2008 年 4 月，任贝莱胜电子（厦门）有限公司税务经理；2008 年 4 月至 2008 年 12 月，任福建金鑫钨业股份有限公司财务总监；2009 年 5 月至 2011 年 7 月，任厦门三维丝环保股份有限公司财务总监；2011 年 10 月至 2014 年 8 月，任珀挺机械工业（厦门）有限公司财务总监；2015 年 10 月至 2016 年 3 月，任厦门京嘉光电科技有限公司财务总监；2016 年 3 月至

2018 年 10 月，任汇力源财务总监；2018 年 10 月至 2019 年 1 月，任福建正霸新材料股份有限公司财务总监；2019 年 1 月至 2020 年 12 月，任汇力源财务总监；2020 年 12 月至今担任渡远户外董事、副总经理、财务总监。

廖怀有先生，1984 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003 年至 2005 年，任东莞明泰电讯设备有限公司 IE 工程师；2005 年至 2011 年，任东莞卓盛电子有限公司研发工程师；2011 年至 2016 年 1 月任福安市爱的电器有限公司研发经理，2016 年 2 月至 2018 年 1 月任汇力源研发经理；2018 年 2 月至今，任福建爱的研发负责人；2020 年 12 月至今，任渡远户外董事。

葛晓萍女士，1963 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，注册会计师。主要工作经历：1980 年 12 月至 1986 年 11 月，任湖北电机厂主办会计；1986 年 11 月至 1989 年 6 月，任福州照相机有限公司内审；1989 年 6 月至 1997 年 1 月，任中国人民解放军军需财经高等专科学校讲师；1997 年 1 月至 2000 年 9 月，任福建闽都会计师事务所有限公司部门经理；2000 年 9 月至 2007 年 3 月，任厦门安德信会计师事务所主任会计师；2007 年 3 月至 2010 年 3 月，任福建立信闽都会计师事务所有限公司副主任会计师；2010 年 3 月至 2019 年 5 月，任立信会计师事务所（特殊普通合伙）厦门分所合伙人兼厦门分所所长；2019 年 5 月至今，任立信会计师事务所（特殊普通合伙）厦门分所高级顾问；2020 年 12 月至今，任渡远户外独立董事。

廖益新先生，1957 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。主要工作经历：1975 年 12 月至 1978 年 8 月，任福建省天湖山矿务局工人；1984 年 12 月至今，历任厦门大学助教、讲师、副教授、教授，曾兼任教研室主任、法律系副主任、系主任、院长等行政职务；2020 年 12 月至今，任渡远户外独立董事。

陈闯先生，1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。主要工作经历：2002 年 7 月至 2006 年 8 月，任北京和君创业管理咨询公司咨询顾问；2010 年 9 月至今，任厦门大学管理学院 MBA 教育中心教授、EDP 中心主任；2020 年 12 月至今，任渡远户外独立董事。

2、监事会成员

公司监事会由 3 名成员组成，其中职工代表监事 1 名，由职工代表大会选举产生。监事任期三年，任期届满可以连选连任。公司现任监事的基本情况如下：

姓名	职位	任职期间	提名人
黄英兰	监事会主席	2021 年 12 月-2023 年 12 月	公司股东
胡长斌	监事	2021 年 12 月-2023 年 12 月	公司股东
吴月梅	职工代表监事	2020 年 12 月-2023 年 12 月	职工代表大会

公司现任监事简历情况如下：

黄英兰女士，1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。主要工作经历：1999 年 9 月至 2006 年 7 月，任连城县庙前中心小学代课教师；2006 年 7 月至 2008 年 11 月，任龙岩市宏宇矿业有限公司化验员；2009 年 2 月至 2011 年 8 月，任连城县全盛源竹制品有限公司出纳；2011 年 9 月至今，历任福建爱的会计、福建爱的采购负责人、福建渡远副总经理；2020 年 12 月至 2021 年 12 月担任渡远户外监事；2021 年 12 月至今担任渡远户外监事会主席。

胡长斌先生，1987 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。主要工作经历：2013 年 6 月至 2015 年 10 月，任东莞市英展机电设备有限公司机械工程师；2016 年 3 月至 2018 年 4 月，任东莞市迈科新能源有限公司 ME 副经理；2018 年 4 月至 2019 年 11 月，任天石（深圳）技研有限公司项目工程师；2019 年 12 月至 2021 年 5 月，任福建爱的研发工程师；2021 年 5 月至今，任福建渡远研发部经理；2021 年 12 月至今，任渡远户外监事。

吴月梅女士，1989 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。主要工作经历：2013 年 6 月至 2014 年 6 月，任厦门梅森纺织品有限公司外贸业务员；2014 年 8 月至今，历任汇力源外贸业务员、渡远户外外贸业务课长；2020 年 12 月至今担任渡远户外职工代表监事。

3、高级管理人员

公司的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的基本情况如下：

姓名	职位	任期
林锡臻	董事长、总经理	2020 年 12 月-2023 年 12 月
陈标敏	董事、副总经理	2020 年 12 月-2023 年 12 月
谢福建	董事、副总经理、财务总监	2020 年 12 月-2023 年 12 月
陈英妹	董事会秘书、副总经理	2020 年 12 月-2023 年 12 月

公司现任高级管理人员简历如下：

林锡臻先生，公司董事长、总经理，简历详见本节“十、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”之“1、董事会成员”。

陈标敏先生，公司董事、副总经理，简历详见本节“十、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”之“1、董事会成员”。

谢福建先生，公司董事、财务总监、副总经理，简历详见本节“十、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”之“1、董事会成员”。

陈英妹女士，1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。主要工作经历：2008 年 10 月至 2011 年 6 月，任厦门三维丝环保股份有限公司证券事务代表；2011 年 6 月至 2017 年 4 月，任广东蓝色火焰文化传媒有限公司投资总监；2017 年 4 月至 2020 年 10 月，任厦门智顶互动传媒股份有限公司董事会秘书；2020 年 10 月入职汇力源，2020 年 12 月至今，任渡远户外董事会秘书、副总经理。

4、其他核心人员

公司的其他核心人员主要为核心技术人员，其基本情况如下：

序号	姓名	在公司担任的职务
1	廖怀有	董事、福建爱的研发负责人
2	胡孟生	福建爱的研发二部负责人
3	颜俊鹏	福建爱的研发三部负责人

廖怀有先生，基本情况详见本节“十、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”之“1、董事会成员”。

胡孟生先生，1985 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。主要工作经历：2009 年 7 月至 2011 年 12 月，任美商政久电子厂技术员；2012 年 1 月至 2014 年 5 月，任谷崧企业集团助理工程师；2014 年 7 月至 2018 年 1 月，任福安市爱的电器有限公司工程师；2018 年 2 月至今，历任福建爱的项目工程师、研发二部负责人。

颜俊鹏先生，1984 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。主要工作经历：2009 年 7 月至 2013 年 7 月，任路达（厦门）工业有限公司结构设计师；2013 年 8 月至 2015 年 12 月，任龙岩市山水测绘有限公司驻漳州办项目工程师；2016 年 1 月至今，历任汇力源项目工程师、福建爱的研发三部负责人。

（二）董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的兼职情况（在公司及其附属公司的任职除外）如下：

姓名	职务	兼职单位	在兼职单位任职	兼职单位与公司关系
林锡臻	董事长、总经理	连城汇力	执行事务合伙人	持股 5%以上股东
葛晓萍	独立董事	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	高级顾问	无其他关联关系
		厦门灿坤实业股份有限公司	独立董事	无其他关联关系
		福建远翔新材料股份有限公司	独立董事	无其他关联关系
		厦门金东石投资管理有限公司	风控总监	无其他关联关系
		立信国际工程咨询有限公司福建分公司	负责人	独立董事担任负责人的企业
廖益新	独立董事	厦门大学	教授	无其他关联关系
		中国国际经济法学会	副会长	无其他关联关系
		中国法学会财税法学研究会	副会长	无其他关联关系
		厦门万里石股份有限公司	独立董事	无其他关联关系
		厦门象屿股份有限公司	独立董事	无其他关联关系
		厦门松霖科技股份有限公司	独立董事	无其他关联关系
		安徽庐江龙桥矿业股份有限公司	独立董事	无其他关联关系
陈闯	独立董事	厦门大学管理学院	教授	无其他关联关系

姓名	职务	兼职单位	在兼职单位任职	兼职单位与公司关系
		MBA 教育中心		
		厦门美柚股份有限公司	独立董事	无其他关联关系
		361 度国际有限公司	独立非执行董事	无其他关联关系
		厦门美科安防科技股份有限公司	独立董事	无其他关联关系
颜俊鹏	核心技术人员	厦门提夫奇科技有限公司	监事	无其他关联关系

除上表所披露的情况外，公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员不存在其他兼职情况。

（三）董事、监事、高级管理人员与其他核心人员相互之间亲属关系

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员相互之间不存在亲属关系。

（四）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签订协议情况

报告期内，在公司任职并专职领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司均签有劳动合同、保密协议或竞业限制协议。

自上述协议签订以来，相关董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均严格履行协议约定的义务和职责，遵守相关承诺，迄今未发生违反协议义务、责任或承诺的情形。

（五）董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其近亲属持有公司股份情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其近亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

姓名	任职情况/亲属关系	直接/间接持股情况	持股数量（万股）	持股比例（%）
林锡臻	董事长、总经理	直接持有	1,608.00	53.60
		通过连城汇力间接持有	81.00	2.70
陈标敏	董事、副总经理	通过连城汇力间接持有	54.00	1.80
谢福建	董事、副总经理、财务总监	直接持有	138.00	4.60
廖怀有	董事	通过连城汇力间接持有	60.00	2.00
黄英兰	监事会主席	通过连城汇力间接持有	15.00	0.50
林秋群	总经理助理； 与林锡臻系兄妹关系	直接持有	126.00	4.20

姓名	任职情况/亲属关系	直接/间接持股情况	持股数量（万股）	持股比例（%）
林春女	福建爱的销售经理；与林锡臻系兄妹关系	通过连城汇力间接持有	60.00	2.00

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其近亲属持有的公司股份均不存在股份质押、冻结以及其他争议或潜在纠纷的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的对外投资情况

截至本招股说明书签署日，除直接或间接持有公司股份外，公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的其他对外投资情况如下：

姓名	职务	被投资企业	注册资本（万元）	持股比例（%）
林锡臻	董事长、总经理	厦门璧洲投资管理有限公司	2,180.00	5.5046
		连城汇力	100.00	27.00
陈标敏	董事、副总经理	连城汇力	100.00	18.00
廖怀有	董事	连城汇力	100.00	20.00
黄英兰	监事会主席	连城汇力	100.00	5.00

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员对外投资的公司均不存在与公司构成同业竞争或其他利益冲突的情形。

（七）董事、监事、高级管理人员与其他核心人员薪酬情况

1、薪酬构成、确定依据及履行程序

公司董事（独立董事除外）、监事、高级管理人员与其他核心人员的薪酬主要由基本工资、绩效奖金等构成。基本工资根据岗位要求、工作职责、工龄等综合因素确定；绩效奖金则根据公司业绩完成情况、岗位绩效考核等综合考核结果发放。

独立董事每年向公司领取津贴，津贴标准由股东大会审议通过并实施，除津贴外，独立董事不享受其他福利待遇。其他董事和全体监事按其在公司担任的职务领取薪酬，不再享受董事津贴或监事津贴。

公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的薪酬方案均按照《公司章程》等公司治理制度及相关薪酬标准履行了相应的审议程序；其他核心人员的薪酬由公司遵照内部人事管理制度确定。

2、报告期内薪酬总额占各期发行人利润总额的比例

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的薪酬总额占公司各期利润总额的比例情况如下：

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
薪酬总额（万元）	505.80	386.67	270.31
利润总额（万元）	8,771.68	6,206.68	2,336.30
占利润总额的比例	5.77%	6.23%	11.57%

3、最近一年从发行人及关联企业领取薪酬情况

2021 年度，公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员在公司及其关联企业领取薪酬/津贴的情况如下：

单位：万元

姓名	职务	2021 年含税薪酬/津贴	是否在关联企业领薪
林锡臻	董事长、总经理	75.59	否
陈标敏	董事、副总经理	79.32	否
谢福建	董事、副总经理、财务总监	59.69	否
廖怀有	董事	52.07	否
葛晓萍	独立董事	7.20	否
廖益新	独立董事	7.20	否
陈闯	独立董事	7.20	否
黄英兰	监事会主席	48.06	否
胡长斌	监事	14.65	否
吴月梅	职工代表监事	38.78	否
陈英妹	董事会秘书、副总经理	48.77	否
胡孟生	核心技术人员	20.12	否
颜俊鹏	核心技术人员	21.92	否
林秋群	前任监事会主席	25.22	否

注：林秋群于 2021 年 12 月卸任公司监事，胡长斌于 2021 年 12 月起担任公司监事，上表列示的薪酬为其全年薪酬。

截至本招股说明书签署日，除上述薪酬/津贴外，公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员未在公司及其关联企业领取其他薪酬，也未享受其他待遇和退休金计划。

（八）董事、监事、高级管理人员与其他核心人员最近两年的变动情况

1、董事变动情况

报告期初，汇力源设执行董事 1 名，由林锡臻担任。

2020 年 12 月 11 日，公司召开创立大会，选举林锡臻、陈标敏、谢福建、廖怀有、葛晓萍、廖益新、陈闯为第一届董事会成员。同日，公司第一届董事会第一次会议选举林锡臻为董事长。

截至本招股说明书签署日，公司第一届董事会成员未发生变动。

2、监事变动情况

报告期初，汇力源设监事 1 名，由林秋群担任。

2020 年 11 月 26 日，公司职工代表大会选举吴月梅担任公司第一届监事会职工代表监事。

2020 年 12 月 11 日，公司召开创立大会，选任林秋群、黄英兰为监事。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选任林秋群为监事会主席。

2021 年 12 月 3 日，公司监事会主席林秋群因个人原因辞任监事会主席和监事职位；2021 年 12 月 11 日，公司召开第一届监事会第六次会议，推举胡长斌为监事候选人；2021 年 12 月 27 日，公司召开 2021 年度第一次临时股东大会，选任胡长斌为监事；2021 年 12 月 30 日，公司召开第一届监事会第七次会议，选任黄英兰为监事会主席。

上述监事的变更履行了必要的法定程序，符合相关法律、法规和《公司章程》的规定。截至本招股说明书签署日，除上述变更外，公司第一届监事会成员未发生其他变更。

3、高级管理人员变动情况

报告期初，汇力源设总经理一名，由林锡臻担任。

2020 年 12 月 11 日，公司召开第一届董事会第一次会议，决议聘任林锡臻为总经理，聘任陈标敏、谢福建、陈英妹为副总经理，聘任谢福建为财务总监，聘任陈英妹为董事会秘书，任期三年。

截至本招股说明书签署日，公司高级管理人员未发生变动。

4、核心技术人员变动情况

最近两年，公司核心技术人员不存在离职等重大变动情形。

5、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员变动原因及对公司的影响

报告期内，董事、监事、高级管理人员及核心技术人员作为公司的核心骨干人员，未发生重大变化，未对公司经营战略、经营模式产生重大影响。上述人员架构的调整主要系公司在经营发展、整体变更改制过程中不断完善法人治理结构增设相关职务，以及因监事个人原因辞任而进行相应增补所致，均履行了必要的法律程序，符合法律、法规及有关规范性文件和《公司章程》的规定。

十一、发行人已制定或实施的股权激励及相关安排的执行情况

（一）发行人本次公开发行申报前已经制定实施的股权激励

截至本招股说明书签署日，公司已实施的股权激励包括员工直接持股及通过连城汇力间接持股。具体情况如下：

序号	激励人员	激励时间	激励股权数量（万股）		持股方式
			股改前	股改后	
1	谢福建	2019 年 9 月	15.33	138.00	通过受让股份直接持有
2	陈标敏	2019 年 12 月	6.00	54.00	通过受让连城汇力出资份额间接持有
3	廖怀有		6.67	60.00	
4	黄英兰		1.67	15.00	
5	林锡健		1.67	15.00	
6	林乐东		1.67	15.00	

谢福建受让公司股份的相关情况参见本节“三、发行人在报告期内的股本和股东变化情况”之“（二）2019 年 9 月，有限公司第二次股权转让”；连城汇力相关情况参见本节“八、持有发行人 5%以上股份的主要股东和实际控制人基本情况”之“（二）其他持有发行人 5%以上股份的主要股东的基本情况”。

截至本招股说明书签署日，除前述股权激励外，公司不存在其他正在执行的股权激励及其他制度安排。

（二）股权激励对公司经营状况、财务状况、控制权变化等的影响

1、对公司经营状况的影响

通过上述股权激励，有助于调动公司核心人员的积极性和创造性，吸引与留住优秀人才，保证公司核心团队的稳定，促进公司长期稳定发展。

2、对公司财务状况的影响

为公允地反映股权激励对公司财务状况的影响，公司对已实施的股权激励事项确认了股份支付费用。股份支付相关的权益工具公允价值参考嘉学评估出具的大学评估评报字[2020]920044 号《资产评估报告》，公司于 2018 年 12 月 31 日的股东全部权益价值为 20,900 万元，选取该估值结果 62.7 元/股作为相关股份支付权益工具的公允价值。股份支付费用的计算过程如下：

激励对象	授予股权数量（万股）	行权单价（元/股）	行权金额（万元）	权益工具公允价值（万元）	股份支付费用确认（万元）
谢福建	8.95	-	-	561.17	561.17
	6.38	8.10	51.71	400.24	348.53
陈标敏	6.00	8.10	48.60	376.20	327.60
廖怀有	6.67	8.10	54.00	418.00	364.00
黄英兰	1.67	8.10	13.50	104.50	91.00
林乐东	1.67	8.10	13.50	104.50	91.00
林锡健	1.67	8.10	13.50	104.50	91.00
合计	**33.00**	**-**	**194.81**	**2,069.10**	**1,874.29**

根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》第五条：“授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，应当在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积”；第六条：“完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，应当以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积”。上述股权激励中，公司未对谢福建的服务年限进行约定，股份支付 909.69 万元在授予日一次性计入管理费用；通过连城汇力间接持股的激励对象的服务年限为自 2019 年 12 月起 5 年。据此，报告期各期，公司确认的股份支付费用分别为 925.77 万元、192.92 万元和 192.92 万元。

3、对公司控制权变化的影响

上述股权激励计划实施前后，公司控股股东、实际控制人均为林锡臻，股权激励未对公司的控制权造成影响。

（三）上市后的行权安排

截至本招股说明书签署日，本次公开发行申报前已经实施的股权激励并非期权计划，不涉及上市后的行权安排。

十二、发行人员工及其社会保障情况

（一）员工人数及构成情况

1、员工人数及变化情况

报告期内，公司员工人数及其变化情况如下表所示：

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
员工人数（人）	510	317	225

2、员工专业结构情况

截至报告期末，发行人员工专业结构情况如下表所示：

专业类别	人数（人）	比例（%）
管理人员	57	11.18
销售人员	35	6.86
研发人员	40	7.84
生产人员	378	74.12
合计	**510**	**100.00**

3、员工年龄分布情况

截至报告期末，公司员工年龄分布情况如下表所示：

年龄	人数（人）	比例（%）
30 岁及以下	71	13.92
30-40 岁（含 40 岁）	282	55.29
40-50 岁（含 50 岁）	130	25.49
50 岁以上	27	5.29
合计	**510**	**100.00**

4、员工受教育程度情况

截至报告期末，公司员工受教育程度情况如下表所示：

学历	人数（人）	比例（%）
硕士	3	0.59
本科	62	12.16
专科	133	26.08
高中及以下	312	61.18
合计	**510**	**100.00**

（二）社会保险和住房公积金缴纳情况

公司实行劳动合同制，员工按照劳动法的有关规定与公司签订《劳动合同》，享受相应权利并承担义务。公司按照国家的法律法规及地方的有关规定，为员工缴纳社会保险和住房公积金。

报告期各期，公司为员工缴纳社会保险、住房公积金的情况如下：

1、2021 年 12 月 31 日

单位：人

项目	缴纳人数	缴纳比例	差异人数	差异原因				
				自愿放弃	新入职	退休返聘	异地缴纳	其他原因
医疗保险	497	97.45%	13	10	1	-	1	1
养老保险	498	97.65%	12	9	1	-	1	1
工伤保险	506	99.22%	4	1	1	-	1	1
生育保险	498	97.65%	12	9	1	-	1	1
失业保险	494	96.86%	16	13	1	-	1	1
住房公积金	494	96.86%	16	13	1	-	-	2

2、2020 年 12 月 31 日

单位：人

项目	缴纳人数	缴纳比例	差异人数	差异原因				
				自愿放弃	新入职	退休返聘	异地缴纳	其他原因
医疗保险	252	79.50%	65	24	24	2	1	14
养老保险	252	79.50%	65	23	24	2	1	15
工伤保险	263	82.97%	54	13	24	2	1	14
生育保险	252	79.50%	65	24	24	2	1	14
失业保险	261	82.33%	56	21	24	2	1	8

项目	缴纳人数	缴纳比例	差异人数	差异原因				
				自愿放弃	新入职	退休返聘	异地缴纳	其他原因
住房公积金	265	83.60%	52	7	25	2	1	17

3、2019 年 12 月 31 日

单位：人

项目	缴纳人数	缴纳比例	差异人数	差异原因				
				自愿放弃	新入职	退休返聘	异地缴纳	其他原因
医疗保险	172	76.44%	53	32	6	2	-	13
养老保险	177	78.67%	48	27	6	2	-	13
工伤保险	213	94.67%	12	3	3	2	-	4
生育保险	172	76.44%	53	32	6	2	-	13
失业保险	172	76.44%	53	30	6	2	-	15
住房公积金	68	30.22%	157	92	8	2	-	55

报告期内公司存在未为部分员工缴纳社会保险、住房公积金的情形，主要原因包括：（1）公司生产基地位于龙岩市连城县，生产人员多数系农业户口，部分员工参保意识不强，已出具自愿放弃缴纳社会保险或住房公积金的声明；（2）部分员工当月新入职，公司未能及时办理完成社会保险和住房公积金缴纳手续，特别是因生产需要，公司于 2020 年 12 月招聘较多新员工，导致当期未及时缴纳社会保险及住房公积金的人数较多；（3）少数员工已达到退休年龄，公司无需为其缴纳社会保险和住房公积金；（4）个别员工在原单位缴纳了社会保险或住房公积金；（5）报告期初公司通过提供宿舍等方式解决员工住宿问题，对缴纳住房公积金的规范意识不足。

针对上述情形，公司已采取相应措施积极规范整改，截至报告期末，在尊重员工个人意愿的前提下，公司为员工缴纳各项社会保险、住房公积金的比例已提升至 96%以上。

公司及其附属公司所在地的社会保险和住房公积金主管部门已出具证明，公司及其附属公司报告期内不存在因违反劳动、社会保险及住房公积金相关法律法规而受到行政处罚的情形。

针对报告期内公司社会保险及住房公积金缴纳事项，公司实际控制人林锡臻作出承诺：“若发行人及/或附属公司存在需要补缴社会保险及住房公积金的

情况，本人将承担补缴义务和相应的处罚责任，保证发行人不会因此遭受任何损失。”

（三）劳务外包情况

报告期内，随着业务规模的持续扩大，为了有效保障生产经营和用工需求，公司子公司存在少量劳务外包情况。劳务外包服务主要为装配、搬运等临时性、辅助性、可替代性强的生产工序及安保服务，劳务外包金额分别为 0 万元、0 万元和 33.42 万元，金额较小，不会对公司经营业绩产生重大影响。

第六节 业务与技术

一、公司的主营业务和主要产品

（一）发行人主营业务基本情况

公司主要从事房车游艇配套产品和水上休闲运动产品的研发、设计、生产和销售。房车游艇配套产品主要以小微型水泵为主，其他包括便携油桶、游艇房车专用马桶等产品；水上休闲运动产品主要包括皮划艇、桨板，其他包括船桨等配套产品。公司始终重视研发设计并致力于提供多系列、差异化、定制化的房车游艇配套产品和水上休闲运动产品，目前已有 70 多个产品系列，主要产品通过了 CE、RoHS、REACH、PAHs 和 UKCA 等认证，可为客户提供优质的一站式服务。

公司具有较强的研发设计能力，截至本招股说明书签署日，已累计注册 190 项境内外专利。公司全资子公司福建爱的被认定为高新技术企业，并获得“福建省科技小巨人企业”、“福建省‘专精特新’中小企业”、“龙岩市市级工业设计中心”、“福建省工业互联网应用标杆企业”、“福建省知识产权优势企业”和“福建省体育产业示范单位”等多项荣誉。福建爱的业已通过“ISO9001:2015 质量管理体系认证”、“ISO14001:2015 环境管理体系认证”和“ISO45001:2018 职业健康安全管理体系认证”等。

公司主要生产基地位于福建省龙岩市，通过长期在技术、生产和管理等方面的积累，公司将精益管理理念融入企业运营管理，赋能研发、采购、生产、销售的一体化，从而增强公司研发和创新能力，为公司业绩提供内驱力。

公司具备高效的柔性生产能力和齐全的产品种类，能满足客户个性化和一站式采购的需求，并拥有严格的质控体系以保证产品质量。公司凭借完善的产品种类和质量控制优势，树立良好的市场形象并成功抢占欧美等经济发达、消费力强、运作规范的市场和地区。

公司目前已建立多层次的销售渠道。经过多年的开拓，公司客户类型包括以 Anaconda、Super Retail Group、Birgma 为代表的大型连锁商超，以 Lippert、荣成康派斯、上汽大通、Beneteau 为代表的房车游艇制造商，以 Seaflo

Marine、Sea River 为代表的经销商和以 Alfred Kärcher、KD、Einhell 为代表的知名品牌商。

（二）主营产品及用途介绍

报告期内，公司为客户提供 70 多个产品系列，已形成较为完整的产品体系。公司主要产品包括：房车游艇配套产品、水上休闲运动产品。房车游艇配套产品以小微型水泵类产品为主，包含各类隔膜泵、潜水泵等，其他房车游艇配套产品还包括游艇房车专用马桶、便携油桶、甲板盖、清洗套件等。公司水上休闲运动产品以皮划艇产品为主，包含各类吹塑、滚塑、吸塑和充气皮划艇，其他水上休闲运动产品还包括桨板、船桨等。其他产品包括户外园林喷雾器、滑雪板等。

产品的图例及功能用途如下：

（1）房车游艇配套产品

公司房车游艇配套产品主要覆盖房车游艇供排水系统及其他场景，可为房车游艇客户提供一站式服务。

水泵结构图

为满足下游客户对房车游艇配套的不同需求，公司重点研制开发与房车游艇供排水系统相关的小微型水泵类产品，主要分别用于房车游艇的增压设备及排水设备，并逐步拓展至游艇房车专用马桶、便携油桶、甲板盖、控制开关、清洗套件等丰富的产品系列，可满足客户一站式、多频次的采购需求。

部分产品情况如下：

产品	图示	特点及用途
23 系列隔膜泵		SEAFLO 23 系列隔膜泵，可应用于小型房车，防尘防水等级达 IP54。该产品自带压力开关，可在开关水流时自动启停；具备自吸功能，可短时间干运转；自带内置回流阀，可降低泵的循环。该产品最大流量可达 5.6 升每分钟，最大自吸高度达 1.5 米；适配不同接头，客户可根据需要选择不同配件。
42 系列隔膜泵		SEAFLO 42 系列隔膜泵，可满足 4 个出水口同时供水；采用全新升级的方形开关，提升了密封防护等级。该产品自带压力开关，可在开关水流时自动启停；回流开关与压力开关配合，在小流量用水时，多余的水会自动在泵头内循环，减少压力开关频繁启动，有效保护压力开关；且该产品能承载更大的瞬时电流。以上设计延长产品使用寿命，启停寿命次数由之前的 10 万次提升到 20 万次；
51 系列隔膜泵		SEAFLO 51 系列大功率隔膜泵系列，适用于于游艇、房车和移动客舱。该产品具有强劲的自吸能力，且可干运转；采用全新开关设计，防水防尘；压力开关和回流开关配合控制，使开关寿命达 30 万次以上。该产品 5 个腔体的设计，使其可安装 5 个 13 毫米的出水口，最大流量可达 19 升每分钟；且可在提供大流量同时减少泵的循环启动。
13B 潜水泵		SEAFLO 全新电子感应自动潜水泵，无需浮动开关即可排空水；每 2.5 分钟检查一次水位，并自动运行半秒。创新的分体式快速连接接头设计使产品可在几秒钟内完成拆卸安装，方便维护；模块化设计使更换电机时无需断开底座或管路。
卧式潜水泵		SEAFLO 卧式潜水泵，适用于其他泵无法安装的局促空间中；可水平或垂直安装，具备 360 度排水功能；可轻松拆卸和更换；排水水平低至 10 毫米。每 2.5 分钟检查一次水位，并自动运行半秒；该泵可提供不同端口满足不同用户的安装需求。
卧式油桶		SEAFLO 便携船用油箱，由双层高密度聚乙烯材料制成，坚固耐用。该产品专为船舶和非船舶小型发动机的应用而设计，可提供多年无泄漏的保障。
便携马桶		SEAFLO 多功能便携马桶，采用环保高密度聚乙烯材质，使用便捷且坚固耐用，适用于移动用途，如露营、划船、大篷车、小木屋、医疗和紧急情况等。该产品的废水箱增加排气按钮，减压排气，防止污水喷出；增加液位器，显示污水箱内液位，避免溢出；180°旋转的排污口和 360°涡流冲洗使马桶更加干净卫生。

产品	图示	特点及用途
游艇马桶		SEAFLO 电动马桶，集清洗排污泵与电动开关一体，具备大流量的冲洗和强劲的吸收排污能力。该产品集成多项配件，但安装要求简单；采用左右开关旋转的设计，同时适用于左、右惯用手人群。

（2）水上休闲运动产品

公司水上休闲运动产品主要包括皮划艇、桨板及其配套产品，上述产品应用于休闲旅行、白水漂流、运动竞技、钓鱼、冲浪等，可满足不同类型客户的需求。

钓鱼艇结构图

公司部分皮划艇产品及应用场景情况如下所示：

产品	图示	应用场景
吹塑儿童艇		

产品	图示	应用场景
吹塑单人平台艇		
滚塑钓鱼艇		
吸塑皮划艇		
海洋舟		

产品	图示	应用场景
白水船		
桨板		
船桨		

（三）主营业务收入的主要构成

报告期内，公司主营业务收入分产品构成情况如下：

单位：万元

项目	产品类别	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
房车游艇配套产品	小微型水泵	16,314.42	46.82%	11,564.92	60.59%	6,757.26	57.26%
	便携油桶	1,278.34	3.67%	807.13	4.23%	588.59	4.99%
	其他配套产品	4,486.86	12.88%	2,605.89	13.65%	1,510.39	12.80%
	小计	**22,079.61**	**63.36%**	**14,977.94**	**78.47%**	**8,856.24**	**75.04%**
水上休闲运动	皮划艇	10,852.04	31.14%	3,292.83	17.25%	2,132.09	18.07%
	桨板	336.23	0.96%	143.03	0.75%	168.70	1.43%
	其他产品	946.95	2.72%	309.65	1.62%	298.26	2.53%

项目	产品类别	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
产品	小计	**12,135.21**	**34.83%**	**3,745.51**	**19.62%**	**2,599.05**	**22.02%**
其他		630.53	1.81%	364.27	1.91%	346.10	2.93%
合计		**34,845.35**	**100.00%**	**19,087.72**	**100.00%**	**11,801.40**	**100.00%**

（四）公司主要经营模式

1、盈利模式

公司主要从事以小微型水泵为代表的房车游艇配套产品和以皮划艇为代表的水上休闲运动产品的研发、设计、生产与销售。结合客户需求呈现品类多、频次高、个性化的行业特征，公司实行自有品牌业务和 ODM/OEM 业务并举的经营模式，在坚持市场导向与自主创新的基础上，通过产销各环节的优化提供丰富的产品满足客户多样化的需求。当前，公司自有品牌 SEAFLO 已走向国际，在国际市场具有一定知名度。产品方面，以小微型水泵为代表的房车游艇配套产品已成为稳中有升的收入来源，支撑公司的可持续发展；同时公司持续进行业务开拓，拓展产品版图，着重发力以皮划艇为代表的水上休闲运动产品，该类产品收入持续增长，已逐渐成为重要的盈利增长点。

2、采购模式

（1）采购管理

公司施行“以销定产，以产定采，辅以安全库存管理”的采购方式，采购的原材料主要包括塑料粒子、电机类、五金类、辅助材料等。同时，为保持公司产品多样化和聚焦核心技术产品，公司外购充气皮划艇、充气桨板等成品并对外销售。

公司原材料采购主要根据客户订单需求与库存情况进行，同时根据供应商交货周期适当进行调整。为实现成本控制，保证产品质量稳定和订单如期完成，公司采购部已建立合格供应商名录并定期对供应商进行评价，根据评价结果适当调整采购方案。

（2）采购流程

公司制定严格且规范的采购管理制度，由 PMC 部、采购部、生产部、财务部、品质部、研发部协同实施，共同优化。PMC 部负责制定生产计划，并依

据物料库存情况将生产订单转化为采购物资需求，并汇同采购部形成采购申请。采购部根据形成的采购申请负责选取供应商、下达订单并持续跟进采购进展与后续情况。具体来看：物控员根据业务订单需求和安全库存要求制定采购申请；部门经理审核需求准确性和合理性；采购员依据请购物料的品名、规格、数量、质量要求、交期向满足要求的合格供应商询价，在多家比价议价后，根据采购申请和合格供应商名录生成采购订单；采购经理再次审核需求准确性和合理性；经过公司流程审核后，采购员下达给供应商进行生产，并持续跟进后续交货、检验、付款等环节。仓储部负责接受货物并根据送货单内容与货物进行核对，后续按仓库管理程序办理。品质部接收到仓储部的送检后根据进料检验程序要求进行检验。财务部在与采购部对接后根据供应商对账流程办理付款事宜。

采购流程图示如下

（3）供应商的选择与管理

经过多年的实践总结，公司已建立一套行之有效的供应商管理体系与流程，并在重要物资方面与一批优质的供应商形成长期、稳定的良好合作关系，保证采购物资的品质与供应。对于供应商的选取和管理，由采购部依照供应商管理办法统一执行，具体流程如下：

主要环节	主要内容
开发	依据生产需要，在保证品质的前提下综合考虑价格、交期、配合度、规模、品牌等因素，并确定可选供应商的范围。

主要环节	主要内容
调查	对供应商各项情况开展调查，向其取得营业执照、质量管理体系证明文件、样品等关键评估依据，并生成供应商调查表。
评估	在可行的情况下，采购部会同研发部、品质部到供应商的生产现场，依据供应商现场评审表考察其生产管理及质量控制能力，并对考核结果记录。
建档	对于合格供应商，经总经理核准后，将其列入公司的合格供应商名录并与之签订年度框架协议。
采购	采购部严格依照采购管理制度执行。
定期考核	对于现有供应商进行定期考核，主要评估其品质稳定性与交货及时性，评估结果记录于供应商综合绩效考核表。

3、生产模式

（1）生产流程

公司主要采用“订单导向，柔性生产”的模式进行生产管理。公司客户需求呈现“品类多、频次高、个性化”的特点。为满足客户需要，公司以订单为导向，以销定产，并借鉴丰田管理体系，采取精益生产管理方式，构建并不断完善柔性化生产模式。在该生产模式下，公司实现高效的生产统一规划与排程，生产线在不同品类、规格的产品间快速切换的同时保持高效运转，并培养出一批优秀的“多能工”与“全能工”，从而实现多品类、小批量的订单生产与成本管理，形成公司的核心竞争优势。

经过多年经验积累，公司已制定严格且规范的生产管理制度，并由生产部、销售部、采购部、品质部、仓储部、研发部协同执行，并不断总结优化。具体而言，销售部将所签订的型号规格、生产数量、质量要求、交付期等信息以订单排产单形式向生产部、仓库等相关部门传递。采购人员在 ERP 系统中查询并向仓库了解原材料的库存情况，并采购生产所需的物料。仓储部依据订单排产，按公司规定配送物料以及接收成品入库。生产部根据库存、数量、产品质量要求、生产能力、交付期等向各生产班组下达生产任务单，控制生产现场进程，监督生产进度，并在必要情况下调整计划任务。品质部负责对相关工序产品进行检查，确保产品质量符合要求，并对每批产品质量、顾客投诉等进行统计，寻求产品改进。

公司生产流程如图：

（2）生产质量控制

公司始终重视对产品质量的控制，通过采购质量控制、生产过程质量控制、入库和验收质量控制等一系列完善的相互合作、相互监督的质量控制方式，实现全面质量管理。公司主要采取的质量控制措施如下：

① 设立品质部全面负责产品质量控制工作

公司设立品质部负责产品质量控制工作和质量管理体系的建立、推行、运作和持续改进的工作。通过对产品质量先期策划、过程监督、入库检验等产品全过程的控制，保证在多品类、多批次柔性生产下，公司产品质量的稳定性和一致性。

② 建立合格供应商管理制度，严格执行原材料进厂检验

为保证原材料采购质量，公司从产品质量、供货能力、产品价格、公司信誉等多方面综合评审供应商，并经过相关部门审批，该供应商方可正式确定为公司的合格供应商。

公司对原材料入库进行严格的检验，执行原材料进厂检验的相关制度，如发生原材料的质量问题按照相关制度进行原因分析，采取事前预防、事后追踪等方式，从源头保证原材料品质符合下游客户需求。

③强化生产品质控制，保证产品入库质量

公司在生产过程中实施全面质量管理，强化生产过程中的品质控制，不断提高和改善产品品质。在生产过程的不同工序中，公司要求车间人员实施自检、互检和巡检，品质部、车间管理人员对生产过程实施质量监控，对关键控制点实时管控。当生产部自检或品质部检测过程中发现不合格品时，品质部、

生产部及研发中心就产品品质问题的原因进行分析，及时提出解决方案，并进行改善，提高品质保障程度。品质部根据生产和服务相关内部控制程序对产成品进行最终检验，检验合格的产品方可入库，确保产品入库质量。

4、销售模式

报告期内，公司主营业务分为自有品牌业务和 ODM/OEM 业务。

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
自有品牌业务	19,441.53	55.79%	12,358.63	64.75%	7,575.44	64.19%
ODM/OEM 业务	15,403.82	44.21%	6,729.10	35.25%	4,225.96	35.81%
合计	**34,845.35**	**100.00%**	**19,087.72**	**100.00%**	**11,801.40**	**100.00%**

（1）自有品牌业务

①自有品牌下不同销售模式分类

报告期内，公司自有品牌业务包括直销模式、经销商模式和贸易商模式。

A、直销模式

直销模式是指在企业产品的销售渠道中，直接面向下游生产厂商、连锁商超和终端客户的销售。

B、经销商模式

经销商模式是指公司与下游经销商签订经销合作协议，由经销商在双方经销合同约定的框架内，根据销售需求向公司下达订单，并将产品销售给第三方的买断式销售模式。公司通常对客户产品销售区域或销售渠道进行保护，对渠道和结算方式等进行约定，部分经销商根据经销协议约定存在销售返利或最低年采购额的情形，经销商盈亏自负，不涉及退换货机制（质量问题导致的退换货除外）。

C、贸易商模式

贸易商模式是指贸易型客户在未与公司建立经销合作关系的情况下，向公司采购产品并销售给第三方的买断式销售模式。公司不对客户销售区域进行保护，不对渠道等进行约定，不涉及返利、销售任务、退换货机制（质量问题导

致的退换货除外）。

其中，贸易商模式和经销商模式在业务内容、模式等方面的区别如下所示：

项目	贸易商	经销商
合作关系	贸易商专业从事贸易，公司未与贸易商签订经销协议，双方签订销售合同	签订经销协议，对产品销售区域进行保护，对渠道和结算方式等进行约定
销售模式	买断式销售，终端客户有具体采购需求时，贸易商向公司买断式采购产品，而后销售给终端客户赚取差价	买断式销售，公司将产品销售给经销商后，经销商销售给经销区域客户，赚取差价；经销商为该区域的市场推广、技术和售后服务提供支持
销售返利	不存在销售返利情况	部分经销商根据经销协议约定存在销售返利的情形
销售区域	不实行销售区域保护	通常约定销售区域保护或约定具体销售渠道
销售任务	无销售任务要求	对签订年度经销协议的经销商，协议通常约定最低年采购额

②不同销售模式下的收入情况

报告期内，公司自有品牌业务不同销售模式的收入情况如下：

单位：万元

模式类别	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直销模式	4,445.68	22.87%	2,847.20	23.04%	2,012.85	26.57%
经销商模式	8,663.91	44.56%	6,235.91	50.46%	3,458.62	45.66%
贸易商模式	6,331.94	32.57%	3,275.51	26.50%	2,103.97	27.77%
合计	**19,441.53**	**100.00%**	**12,358.63**	**100.00%**	**7,575.44**	**100.00%**

公司当前业务以外销为主，而欧美等发达国家和地区市场成熟、竞争激烈。自有品牌业务采取直销模式、经销商模式和贸易商模式相结合的方式主要是综合考虑以下几个因素：①直销模式下，公司能实现精准、及时的客户服务，可第一时间获取市场信息；②经销商深耕当地市场，可快速响应下游客户需求，提高产品渗透率；③贸易商具备渠道整合优势，能够实现零散的订单集中销售。

（2）ODM/OEM 业务

在 ODM/OEM 业务类型下，公司根据客户需求，进行产品的研究开发，并根据客户订单情况组织生产，然后直接销售给客户。目前采用 ODM 模式销售的主要客户有 Lippert、Super Retail Group、Birgma 等房车游艇制造商或连锁商

超。公司 OEM 模式的主要客户为 KD 和 GV Snowshoes 等品牌商。

（3）不同业务类型下客户类型情况

报告期内，公司不同业务类型下主要客户类型情况如下：

业务类型	销售模式	主要客户类型
自有品牌业务	公司自有品牌业务分为直销模式、经销商模式与贸易商模式	1）连锁商超（Anaconda、Broman Logistics Oy 等）； 2）房车游艇制造商（荣成康派斯、上汽大通等）； 3）经销商（Seaflo Marine、Sea River 等）； 4）众多中小型贸易商（MACVAD Limited 等）
ODM/OEM 业务	直接向客户销售房车游艇配套产品和水上休闲运动产品： 1）ODM 模式下，公司根据市场需求或客户委托进行产品的设计研发，并根据客户订单批量生产； 2）OEM 模式下，公司直接按客户给定的设计与需求试制样品并批量生产	1）连锁商超（Super Retail Group、Birgma、Canadian Tire 等）； 2）房车游艇制造商（Lippert 等）； 3）品牌商（Alfred Kärcher、KD、Einhell、LILIE GmbH & Co. KG 等）

5、研发模式

公司已形成以市场导向为主的研发模式，建立了较为完善的研发体系，形成了具有市场竞争力的研发团队。公司研发内容包括现有工艺的升级、新产品的研发和原有产品的迭代，形成主动研发和客户需求研发为主的研发模式。

主动研发模式，主要是通过对行业发展趋势、前沿技术的分析和判断，结合对下游市场需求变化的理解，公司布局新产品新技术的研发或者对原有产品和技术进行升级。客户需求研发模式是以客户需求为导向，根据客户对应用场景、功能特点、规格参数等方面的不同需求，进行定制化的研发。公司主动研发和客户需求研发共同实施的研发模式，兼顾技术储备和现有客户定制化诉求，在提升自身技术实力的过程中满足客户多样化需求。

（五）公司采用目前经营模式的原因及关键影响因素

现有经营模式是公司多年精细化管理和实践经验的总结。影响公司经营模式的关键因素包括客户需求特征、柔性化生产能力、自有品牌建设情况、新品研发效率、供应商管理能力等。

公司销售模式的关键影响因素是满足客户需求的市场反应能力和多渠道的市场拓展能力。公司所在领域的市场需求呈现品类多、频次高、个性化的特征。为满足客户一站式采购的需要，公司要准确把握市场偏好变化，与下游终端厂商、经销商、贸易商及品牌商密切合作，同时加强多元化销售渠道的铺设，来保证公司产品持续获得市场青睐。

公司生产模式的关键是新品研发效率和柔性化生产能力。为满足客户一站式采购的需要，公司要具备丰富的产品系列及规格型号，这需要公司拥有高效的产品设计、制造、批量生产能力。同时为在保证质量的基础上控制成本、提高交付速度，公司需提高劳动生产率，提升柔性制造能力。

公司采购模式的关键影响因素是供应商管理能力。稳定、丰富、优质的原材料供应是公司开展柔性生产、丰富产品种类的基础，这要求公司与供应商维持长期、稳定的良好合作关系；同时采购部将定期考核，不断更新、优化供应商名单。

报告期内，影响公司经营模式的关键因素没有出现重大变动。在此相对可预期的大趋势下，预计未来公司的经营模式及影响公司经营模式的关键因素不会发生重大变化。

（六）公司设立以来主营业务、主要产品、主要经营模式的演变情况

1、起步期：品质第一，深耕户外（2012 年至 2014 年）

自设立以来，公司专注于房车游艇配套产品和水上休闲运动产品，汇聚了一批制造工艺娴熟的生产管理人员和经验丰富的研发团队。公司始终坚持品质第一的生产理念，不断在实践中积累生产管理经验、提高设备使用效率、优化流程工艺，构建一套产品优质、稳定高效的生产和品控体系。

凭借过硬的产品品质，公司主要产品成功打入美国、欧洲、澳大利亚等主要市场。

公司对于品质的严格要求积淀了精益求精的企业文化，产品获得国内外客户的认可，树立了良好的品牌形象，为公司后续的快速发展奠定了基础。

2、拓展期：自主创新，柔性生产（2014 年至 2018 年）

公司所处行业市场需求呈现出“品类多、频次高、个性化”的特征，客户具有“一站式采购”诉求。公司积极把握市场动向，加大自主研发力度，围绕以小微型水泵为代表的房车游艇配套产品和以皮划艇为代表的水上休闲运动产品，不断推陈出新，形成覆盖全面、配套齐全的产品体系，截至目前已有 70 多个产品系列。

产品种类的丰富对公司的生产能力提出高要求，为此公司确定柔性生产的提升方向，引入先进的生产设备和管理模式，全面优化生产工艺，构建灵活高效的精益生产线。在生产不同产品时，各产线转换迅速、高效衔接，以适应品类多、频次高的生产要求。

3、升级期：产品升级、精益求精（2019 年至今）

经过多年的生产经验积累，公司已拥有丰富的技术储备和齐全的产品体系，自有品牌 SEAFLO 产品收入规模不断增长，品牌知名度持续提升。未来公司将依靠产品体系和技术储备的比较优势，施行产品升级战略，紧紧围绕房车游艇配套产品和水上休闲运动产品市场，生产高品质、定制化的产品，报告期内，公司逐步拓展出以 Lippert、KD 为代表的优质客户，并形成稳定可靠的合作关系。通过合理的激励制度设置，公司发挥全体劳动者的积极性与创造性，在实践中进行总结优化，对采购、生产和销售环节精益求精，从而实现全面的效率改进和品质提升。

（七）主要产品的生产工艺流程

公司的主要产品为以小微型水泵为代表的房车游艇配套产品和以皮划艇为代表的水上休闲运动产品。由于目前公司产品型号较多，因此从各类产品中选取最典型的产品进行生产工艺流程说明，分别列示如下：

隔膜泵生产工艺流程（注塑法）

潜水泵生产工艺流程（注塑法）

吹塑皮划艇生产工艺流程

滚塑皮划艇生产工艺流程

（八）生产经营中涉及的主要环境污染物、主要处理设施及处理能力

1、公司环保及安全生产标准

参照国家环境保护部发布的《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》相关规定以及原国家环保总局《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发〔2003〕101 号）文件，重污染行业的范围为：冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业。公司主要从事房车游艇配套产品和水上休闲运动产品的研发、设计、生产和销售，不属于重污染行业，生产过程中不存在高危险、高污染的情形，主要污染物为废水、废气、固体废弃物、噪声。

2、主要污染物及处理设施情况

截至本招股说明书签署日，从事生产活动的子公司有福建爱的、福建渡远和康远精密，生产过程中涉及的主要环境污染物、主要处理设施及处理能力如下：

<table>
<tr><th>公司名称</th><th>污染物种类</th><th>主要污染物</th><th>处理方式</th><th>处理能力</th></tr>
<tr><td rowspan="6">福建爱的</td><td>废气</td><td>注塑废气、焊接烟尘</td><td>活性炭设备、空气净化器、排风换气设备、油烟净化器进行集气后排放</td><td>符合《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）二级标准要求</td></tr>
<tr><td>废水</td><td>生活污水</td><td>经化粪池处理后排入市政污水管网</td><td>符合《污水排入城镇下水道水质标准》（GB/T 31962-2015）相关要求</td></tr>
<tr><td rowspan="3">固废</td><td>注塑过程中产生的边角料和残次品</td><td>物资回收部门处理</td><td rowspan="3">达到《一般工业固体废物贮存、处置场污染控制标准》（GB18599-2001）、《危险废物贮存污染控制标准》（GB18597-2001）、《关于发布〈一般工业固体废物贮存、处置场污染控制标准〉（GB18599-2001）等 3 项国家污染物控制标准修改单的公告》（2013 年第 36 号）标准</td></tr>
<tr><td>生活垃圾</td><td>统一交由环卫部门清运处</td></tr>
<tr><td>废润滑液、切削液等矿物油</td><td>委托有相应资质的单位承接</td></tr>
<tr><td>噪声</td><td>机械噪声</td><td>设置隔音房、隔音板和工厂的合理布局进行处理</td><td>符合《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）</td></tr>
<tr><td>福建渡远</td><td>废气</td><td>注塑、吹塑、滚塑、吸塑等过程中的废气、</td><td>活性炭设备、空气净化器、排风换气设备、油烟净化器进行集气后排放</td><td>符合《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）二级标准要求</td></tr>
</table>

公司名称	污染物种类	主要污染物	处理方式	处理能力
		焊接烟尘		
	废水	生活污水	经化粪池处理后排入市政污水管网	符合《污水排入城镇下水道水质标准》（GB/T 31962-2015 ）相关要求
	固废	注塑、吹塑、滚塑、吸塑过程中产生的边角料和残次品	物资回收部门处理	达到《一般工业固体废物贮存、处置场污染控制标准》（GB18599-2001）、《危险废物贮存污染控制标准》（GB18597-2001）、《关于发布〈一般工业固体废物贮存、处置场污染控制标准〉（GB18599-2001）等 3 项国家污染物控制标准修改单的公告》（2013 年第 36 号）标准
		生活垃圾	统一交由环卫部门清运处	
		废润滑液、切削液等矿物油	委托有相应资质的单位承接	
	噪声	机械噪声	设置隔音房、隔音板和工厂的合理布局进行处理	符合《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）
康远精密	废气	颗粒物	除尘器处理后排放	符合达到《厦门市大气污染物排放标准》DB35/323-2018 标准
	废水	生活污水	经化粪池处理后排入市政污水管网	达到《厦门市水污染物排放标准》DB35/322-2018 标准
	固废	生产过程中产生的边角料和残次品	物资回收部门处理	达到《一般工业固体废物贮存、处置场污染控制标准》（GB18599-2001）、《危险废物贮存污染控制标准》（GB18597-2001）、《关于发布〈一般工业固体废物贮存、处置场污染控制标准〉（GB18599-2001）等 3 项国家污染物控制标准修改单的公告》（2013 年第 36 号）标准
		生活垃圾	统一交由环卫部门清运处	
		废润滑液、切削液等矿物油	委托有相应资质的单位承接	
	噪声	机械噪声	设置隔音房、隔音板和工厂的合理布局进行处理	符合《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）

3、报告期内的环保合法合规情况

（1）排污许可情况

公司	证书名称	证书编号	发证机关	有效期
福建爱的	排污许可证	91350825581109820F001X	龙岩市连城生态环境局	2021.5.11-2026.5.10
福建渡远	排污许可证	91350825MA33RUT68H001U	龙岩市连城生态环境局	2021.5.10-2026.5.09

（2）排污登记情况

公司	登记名称	登记编号	有效期
康远精密	固定污染源排污登记回执	91350200MA333EYB6Q001X	2021.12.15-2026.12.14

报告期内，公司及其子公司遵守环保相关法律、法规，生产经营中未发生过环境污染事故，未发生因违反环保相关法律、法规而受到相关行政主管部门处罚的情形。

二、发行人所处行业的基本情况

（一）发行人所属行业及确定所属行业的依据

1、公司符合《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》第四条的规定

公司主要从事房车游艇配套产品和水上休闲运动产品行业相关产品的研发、设计、生产和销售业务。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业为“C24 文教、工美、体育和娱乐用品制造业”，不属于《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》第四条规定的原则上不支持申报在创业板发行上市的行业。

2、公司符合《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》第三条及《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》第二条的规定

根据《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》第三条及《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》第二条的规定：创业板深入贯彻创新驱动发展战略，适应发展更多依靠创新、创造、创意的大趋势，主要服务成长型创新创业企业，支持传统产业与新技术、新产业、新业态、新模式深度融合。

公司符合“三创四新”相关规定，具体内容参见“第二节 概览”之“五、发行人自身的创新、创造、创意特征，科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况”。

综上分析，发行人符合创业板定位。

（二）行业主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

1、行业主管部门及监管体制

国内房车游艇配套产品和水上休闲运动产品行业的市场化程度较高，行业企业的生产经营以市场需求为导向。政府各部门对行业的监督管理主要集中于产业政策、行业发展规划等宏观层面，主管部门包括国家发改委、国家体育总局、国家标准委；此外因公司产品当前主要面向海外市场，相关监管部门还包括中华人民共和国海关总署。各行业自律组织负责行业内企业的自律管理，包括中国体育用品业联合会户外产业专业委员、中国文教体育用品协会、中国轻工业联合会。

（1）主要监管部门

序号	监管部门	主要职责
1	国家发改委	拟订并组织实施国民经济和社会发展战略、中长期规划和年度计划。牵头组织统一规划体系建设。负责国家级专项规划、区域规划、空间规划与国家发展规划的统筹衔接。起草国民经济和社会发展、经济体制改革和对外开放的有关法律法规草案，制定部门规章。
2	国家体育总局	研究体育发展战略，协调区域性体育发展，负责推动多元化体育服务体系建设，推进体育公共服务和体育体制改革。拟订体育事业发展规划和政策，起草有关法律法规草案并督促实施。统筹规划群众体育发展，负责推行全民健身计划，监督实施国家体育锻炼标准，推动国民体质监测和社会体育指导工作队伍制度建设，指导公共体育设施的建设，负责对公共体育设施的监督管理。
3	国家标准化管理委员会	以国家标准化管理委员会名义，下达国家标准计划，批准发布国家标准，审议并发布标准化政策、管理制度、规划、公告等重要文件；开展强制性国家标准对外通报；协调、指导和监督行业、地方、团体、企业标准工作；代表国家参加国际标准化组织、国际电工委员会和其他国际或区域性标准化组织；承担有关国际合作协议签署工作；承担国务院标准化协调机制日常工作。
4	海关总署	负责全国海关工作、组织推动口岸“大通关”建设、海关监管工作、进出口关税及其他税费征收管理、出入境卫生检疫和出入境动植物及其产品检验检疫、进出口商品法定检验、海关风险管理、国家进出口货物贸易等海关统计、全国打击走私综合治理工作、制定并组织实施海关科技发展规划以及实验室建设和技术保障规划、海关领域国际合作与交流、垂直管理全国海关、完成党中央国务院交办的其他任务。

（2）主要自律组织

序号	行业自律组织	主要职责
1	中国体育用品业联合会户外产业专业委员	旨在推动中国户外产业的健康发展，为行业企业和政府搭建沟通桥梁，提供双向服务。致力于突破户外产业相关行业产品、设施技术创新和产业发展的技术瓶颈，提升我国产业整体水平。

序号	行业自律组织	主要职责
2	中国文教体育用品协会	开展行业调研，掌握行业动态，提出有关行业经济技术政策和立法等方面的意见和建议；参与修订国家标准、行业标准并组织贯彻实施，组织团体标准的制定和推广，开展行业质量管理、品牌培育推荐等工作等。
3	中国轻工业联合会	组织开展行业统计，收集、分析、研究和发布行业信息，依法开展统计调查，建立电子商务信息网络；加强行业自律、规范行业行为、培育专业市场、维护公平竞争等。

2、行业主要法律法规及政策

房车游艇配套产品和水上休闲运动产品行业在国内属于新兴产业，目前暂无特殊的法律规定。目前，国内相关行业所涉及的主要法律法规和政策如下：

序号	名称	发布机构	发布时间	主要内容
1	《闽西革命老区高质量发展示范区建设方案》	国家发改委	2022 年	支持建设革命老区高质量发展示范区；因地制宜建设区域性中心城市，打造先进制造业基地；支持发展户外运动产业
2	《全民健身计划（2021—2025 年）》	国务院	2021 年	为促进全民健身更高水平发展，更好满足人民群众的健身和健康需求，依据《全民健身条例》，制定本计划；推进全民健身融合发展；促进体旅融合，通过普及推广冰雪、山地户外、航空、水上、马拉松、自行车、汽车摩托车等户外运动项目，建设完善相关设施，拓展体育旅游产品和服务供给
3	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年发展规划纲要》	全国人民代表大会	2021 年	提出体育强国的远景目标；要求广泛开展全民健身运动，增强人民体质；加快发展健康、养老、育幼、文化、旅游、体育、家政、物业等服务业
4	《“十四五”体育发展规划》	体育总局	2021 年	提出编制户外运动产业发展规划，重点发展冰雪、山地户外、水上、汽车摩托车等户外运动产业；持续打国际山地旅游暨户外运动大会、绿水青山系列休闲赛、中国家庭帆船赛、中国水上休闲运动大会、世界飞行者大会、中国汽车房车露营大会、中国户外运动产业大会等户外活动品牌
5	《关于促进全民健身和体育消费推动体育产业高质量发展的意见》	国务院	2019 年	鼓励体旅融合，实施体育旅游精品示范工程；加快体教融合；鼓励各地开发一批以攀岩、皮划艇、滑雪、滑翔伞、汽车越野等为代表的户外运动项目
6	《进一步促进体育消费的行动计划（2019—2020	体育总局	2019 年	到 2020 年，人民群众的体育消费观念显著提升，体育消费习惯逐步养成，体育消费设施更加完善，体育消费环境更加优化，体育消费产品和服务供给更加

序号	名称	发布机构	发布时间	主要内容
	年）》			丰富，体育消费政策更加健全。全国体育消费总规模达到 1.5 万亿元，人均体育消费支出占消费总支出的比重显著上升，体育消费结构更为合理
7	《产业结构调整指导目录》	发改委	2019 年	鼓励类包括：旅游装备设备、以及休闲、登山、滑雪、潜水、探险等各种户外用品开发及营销服务
8	《关于加快推进 2016 年自驾车房车露营地建设的通知》	旅游局、公安部、交通运输部、国土资源部、住房城乡建设部、工商总局	2016 年	落实国务院提出的“加快自驾车房车营地建设，2016 年建设 500 个营地”的部署；各旅游部门要跟踪项目进展情况，及时会同有关部门研究项目落实中的重大问题，督促《项目表》中所列的 514 个营地建设任务落实；各地国土资源部门要加强营地用地指导，支持营地合法合规用地，优先确保《项目表》中所列营地项目的用地
9	《水上运动产业发展规划》	体育总局、发改委、工业部、信息化部、财政部、国土资源部、住房城乡建设部、交通运输部、水利部、旅游局	2016 年	打通水上运动产业发展壁垒，探索特色水上产业集聚区构建、运作模式，实现规模化产业发展。到 2020 年，水上运动产业总规模达到 3,000 亿元
10	《国务院办公厅关于加快发展健身休闲产业的指导意见》	国务院	2016 年	鼓励企业提升冰雪运动、山地户外运动、水上运动、汽车摩托车运动、航空运动等器材装备制造水平；针对水上运动指出要积极发展帆船、赛艇、皮划艇、摩托艇、潜水、滑水、漂流等水上健身休闲项目，实施水上运动精品赛事提升计划，依托水域资源，推动形成“两江两海”（长江、珠江，渤海、东海）水上运动产业集聚区
11	《关于进一步扩大旅游文化体育健康养老教育培训等领域消费的意见》	国务院	2016 年	大力促进体育消费；出台促进体育与旅游融合发展的指导意见
12	《关于促进旅游装备制造业发展的实施意见》	工信部、发改委、交通运输部、质检总局、旅游局、民航局	2015 年	大力发展大众消费游艇产品：加强游艇自主研发设计能力，提升技术水平和建造品质，培育形成一批游艇自主品牌和骨干企业。鼓励发展游艇配套材料、设备及零部件制造，形成较为完善的游艇配套产业体系

序号	名称	发布机构	发布时间	主要内容
13	《福建省人民政府关于加快发展体育产业促进体育消费十条措施的通知》	福建省政府	2015 年	积极营造体育产业发展氛围；创新体育场馆运营机制；加快完善体育场馆设施；积极发展体育健身休闲业；促进体育与相关产业融合发展；做大做强体育用品制造业
14	《关于加快发展体育产业促进体育消费的若干意见》	国务院	2014 年	产业体系更加完善；产业环境明显优化；产业基础更加坚实。发展目标：到 2025 年，基本建立布局合理、功能完善、门类齐全的体育产业体系，体育产品和服务更加丰富，市场机制不断完善，消费需求愈加旺盛，对其他产业带动作用明显提升，体育产业总规模超过 5 万亿元，成为推动经济社会持续发展的重要力量
15	《国民旅游休闲纲要（2013~2020 年）》	国务院	2013 年	支持邮轮游艇码头等旅游休闲基础设施建设；积极发展邮轮游艇旅游等旅游休闲产品
16	《关于支持和促进我省体育产业发展措施的通知》	福建省发改委、体育局	2013 年	落实产业扶持政策；推进科技创新；加大投融资支持；优先发展体育本体产业
17	《关于鼓励和引导民间资本投资体育产业的实施意见》	体育总局	2012 年	鼓励和引导民间资本投资体育产业，支持民间资本投资生产体育用品，建设各类体育场馆及健身设施，从事体育健身、竞赛表演等活动，促进我国体育产业投资主体多元化
18	《关于加快发展体育产业的实施意见》	福建省政府	2011 年	设立省体育产业发展专项资金，对相关产业提供工商优惠、税收扶持等政策支持
19	《关于加快发展体育产业的指导意见》	国务院	2010 年	支持有条件的体育企业进入资本市场融资，拓宽体育产业融资渠道。积极鼓励民间和境外资本投资体育产业，兴建体育设施；为我国体育产业发展、拉动体育消费提供政策支持

3、行业主要法律法规及政策对公司经营发展的影响

公司主要从事房车游艇配套产品和水上休闲运动产品的研发、设计、生产和销售，公司已取得生产经营必备的各项资质及许可。

近年来，随着经济的发展和人民生活水平的提高，从室内走向户外的生活理念深入人心，房车旅行、露营、水上休闲运动等户外休闲生活体验受到人们青睐。国家对于上述行业的整体发展愈发重视，推出多项围绕旅游、文创、体育等领域发展的多维度鼓励性政策；公司以房车游艇配套产品和水上休闲运动

产品为主营业务，获得广阔的发展机遇。融合公司在全球市场渠道、产业链布局、内部生产管理以及创新研发能力等优势，公司有望未来持续加强市场竞争力，保持有利的市场地位。

（三）行业发展现状与未来趋势

户外休闲活动类型丰富，涵盖游艇出游、露营、漂流、登山、攀岩、自行车、滑雪等多种形式。在不同户外休闲活动场景下，需使用不同户外用品，包括以大型器具为代表的用品，如滑翔伞、房车、船舶、皮划艇、自行车等，以户外辅助工具为代表的产品，如指南针、电筒、刀具、绳索等，以为露营提供辅助的便携产品，如便携火炉、帐篷、便携储能产品等。公司主要从事房车游艇配套产品和水上休闲运动产品的研发、设计、生产和销售，与户外用品行业发展密切相关。随着房车露营、房车旅行、游艇出游和水上休闲运动等户外休闲活动在全球范围内需求的不断增长，公司产品市场会进一步拓宽。

1、户外用品行业发展概况及未来趋势

户外用品是指参加各种户外休闲活动需要配置的一些设备。户外用品行业是随着人们亲近大自然休闲生活方式的兴起而发展起来的朝阳产业。广义上，它属于体育运动产业的一个分支，但在生产工艺、产品功能、消费群体和文化内涵上又拥有自己独特的个性，兼具体育产业、旅游产业和文娱产业的部分特征。

从全球范围来看，美国、欧洲地区的户外休闲活动参与率较高，户外休闲活动参与人口数量规模大。房车旅行、房车露营、游艇出游和水上休闲运动等户外休闲活动已成为户外休闲产业的主要细分市场。房车游艇配套产品和水上休闲运动产品的主要消费市场仍然在美国、欧洲等发达国家或地区。

目前国内户外休闲活动渗透率相对较低。未来，随着国内社会经济的不断发展，人们对生活品质的要求进一步提高，民众户外活动参与度将进一步提升，这将带动房车旅行、房车露营、游艇出游和水上休闲运动等户外休闲活动渗透率的提升。因此房车游艇配套产品和水上休闲运动产品市场具备较大的市场潜力。

（1）国外主要户外休闲市场发展概况及趋势

美国户外休闲活动普及度高，品类丰富，产业十分发达。根据美国商务部

经济分析局（Bureau of Economic Analysis）的统计，美国主要户外休闲市场规模从 2012 年的 1,830.33 亿美元增长至 2019 年的 2,338.77 亿美元，市场规模累计上升 27.78%，年均复合增长率为 3.56%。2020 年受新冠疫情冲击，市场规模有所缩小。

数据来源：美国商务部经济分析局

2020 年美国整体户外休闲市场缩小，是由于为应对新冠疫情，美国政府实施限制居民出行和聚集的相关政策，制约了运动赛事、音乐会、娱乐公园等聚集性较强的户外休闲活动的开展，使得民众倾向于选择划船、露营、垂钓等非聚集性的户外活动。根据数据统计，休闲船艇和房车市场是 2020 年美国户外休闲产业中增加值最高的前两大市场，具有广阔的发展空间。随着人们经济生活水平的提高及对品质生活的追求，人们对休闲船艇、房车这类户外休闲活动的需求也将不断增长，这类活动也会愈发大众化和生活化。在房车和休闲船艇市场规模不断扩大的趋势下，具有较好生产技术和研发能力的企业，将迎来广阔的市场机遇。

数据来源：美国经济分析局

多年来，美国居民参与户外休闲活动的人次和频次持续上升，为美国户外休闲产业的不断发展提供保障。根据美国户外基金会（Outdoor Foundation）和美国户外行业协会（Outdoor Industry Association）公布的《美国户外休闲参与报告》（历年）数据显示，美国户外休闲活动参与人数和参与率呈现明显的上升态势，其中参与人数从 2014 年的 1.41 亿人上升至 2020 年的 1.61 亿人，参与率从 48.40%上升至 52.90%，超过一半的美国居民参与其中，户外休闲活动发展高度成熟。正是如此高的群众参与度使得美国户外休闲市场即便进入成熟期依然有具有持续增长的动力。

数据来源：美国户外基金会

欧洲作为现代户外休闲产业的发源地，其户外休闲市场已发展多年，十分成熟，近年来呈现稳中有增的趋势。根据 Statista 的统计，欧洲户外休闲产品及运动产品的市场规模从 2017 年的 357.6 亿美元上升到 2019 年的 390.43 亿美元，2020 年受疫情影响，有所回落。据 Statista 预测，2025 年欧洲户外休闲产品及运动产品的市场规模将达 524.23 亿美元。依托较为成熟的基础设施和自然公园深度休闲方式，未来欧洲的户外休闲市场规模将继续保持平稳增长的发展态势。

数据来源：欧洲户外联合会

澳大利亚的移民文化及其得天独厚的海陆资源为其户外休闲产业的迅速发展奠定基础。根据独立调研机构 SKILLSIQ 和 Marsden Jacob 联合发布的《Nationwide Impacts of Outdoor Recreation》中数据显示，2018 年度澳大利亚户外休闲消费市场规模达 200 亿澳元，是国民经济的重要组成部分。同时澳大利亚户外休闲活动的普及度也在不断上升。根据 IBIS World 调研数据显示，截至 2018 年底，澳大利亚共有 1,495 个户外休闲专用场地、564 家登山远足户外装备专营店和 1,679 家海上游乐专营店，户外休闲已成为澳大利亚国民生活的重要组成部分。根据澳大利亚房车产业协会发布的《State of the Industry 2020》，2019 年，澳大利亚民众通过房车和露营方式过夜的总夜数突破 5,870 万，较 2018 年增长 11%；有 1,390 万澳大利亚国内消费者参与房车或露营活动，较 2018 年增长 9.9%。可以预见，长期、旺盛的市场消费需求无疑是澳大利亚户外休闲产业持续发展的重大利好。

（2）国内户外用品市场发展概况及未来趋势

近年来，随着社会健康理念的普及和国民收入提升下消费升级的浪潮，户外休闲活动的种类不断增加，居民参与度不断提高，消费能力也逐渐增强，国内户外休闲产业的市场规模正在持续扩大。根据中国纺织品商业协会户外用品

分会（COCA）发布数据显示，2003 年国内户外用品市场规模仅为 5 亿元，此后便开始进入到高速发展时期，到 2019 年国内户外用品零售总额达 250.2 亿元，16 年间累计增速高达 49 倍，年均复合增长率达 27.70%。相比于发达国家的成熟市场，目前中国人均户外用品消费支出低于 20 元。在参与度方面，美国 2018 年参与户外运动的总人数达 1.52 亿人，渗透率达 50%以上；而国内每年参与总人数达 1.3 亿人，渗透率为 9%左右，仍有广阔的成长空间。随着宏观经济水平发展、居民消费意识进步、市场渠道多元化和新兴运动项目丰富化，在未来，具备巨大发展潜力的国内户外休闲用品市场有望进一步扩大规模，这也势必将带动国内户外用品行业的进一步发展。

数据来源：前瞻经济学人

2、休闲船艇、房车行业发展概况及趋势

休闲船艇和房车市场是户外休闲产业重要的细分市场，亦是公司主要深耕的领域。休闲船艇包含皮划艇、游艇、钓鱼船、帆船及相关配套设施等，主要用于水上休闲运动；房车是欧美等发达国家和地区重要的休闲活动工具之一，其种类繁多，配套设施丰富。

（1）全球休闲船艇、房车市场发展概况及趋势

①休闲船艇

按照美国海岸警卫队的划分，美国休闲船艇可分为开放式动力艇、客舱动

力艇、平底船、水上摩托、帆船、划艇、皮划艇、独木舟、桨板及其他休闲船艇共 10 个大类。其中，开放式动力艇、客舱动力艇、平底船和帆船均需游艇配套水泵用于其供排水系统。

2020 年美国海岸警卫队和 RTI International 发布报告，有 1,450 万个美国家庭拥有或共有休闲船艇。其中，有 889 万个家庭拥有或共有开放式动力艇、客舱动力艇、平底船或帆船。较高船艇保有量保证了对相关配套产品的需求。

根据美国国家海洋制造商协会（NMMA）披露的数据，2020 年美国休闲动力船艇（包含开放式动力艇、客舱动力艇、平底船、水上摩托）的零售量超过 31 万艘，较 2019 年增加近 12%，达到自 2008 年经济危机以来休闲船艇销量的历史高位。同时，随着新冠疫情造成的供应链中断问题逐步得到解决，船舶制造商的生产力回升，美国国家海洋制造商协会预计 2021 年的销量仍将维持在 30 万艘以上。根据美国商务部经济分析局（Bureau of Economic Analysis）的统计，美国休闲船艇市场规模从 2014 年的 181.32 亿美元增长至 2020 年的 307.92 亿美元，市场规模累计增长 69.82%，年均复合增长率达 9.22%，远高于户外休闲市场平均增速，未来增长空间巨大。尤其是 2020 年，在美国整体户外休闲市场缩小的情况下，美国休闲船艇市场规模增幅高达 29.78%。高速增长的船艇市场将进一步提升游艇配套产品的市场需求，也将带动公司水上休闲运动产品市场容量的扩大。

数据来源:美国经济分析局

同时，休闲船艇市场的发展与水上休闲运动的兴起是密不可分、相互促进的。水上休闲运动作为户外休闲活动的重要分支，涵盖在水上、水面以及水下进行的各种休闲活动。随着社会生产制造水平的提高，以及大众健身健康意识的提升，水上休闲运动项目不断推陈出新，发展出许多利用新型器材和装备来深度体验自然的活动，其中包括皮划艇、帆船运动、桨板、海钓、滑水等项目。在发达国家和地区，皮划艇、桨板等新兴水上休闲运动受到广泛热捧，参与者可以借助这类装备实现短途水上旅行，同时进行如钓鱼、漂流、观光等活动，是近年来发展最快，最为活跃的水上休闲运动项目。

以美国为例，根据美国户外基金会历年公布的《美国户外休闲运动参与报告》的数据显示，2013 年至 2020 年美国新兴水上休闲运动参与人数总体有所升高，其中 2020 年的增长尤为明显，参与人数达到 4,769.5 万人，较 2019 年增长 7.03%。美国已成为全球水上休闲运动最为普及、参与度最高的国家之一，未来市场有望继续增长。

数据来源：美国户外基金会

在休闲船艇的诸多细分市场中，皮划艇近年来热度攀升尤甚，展现出广阔的发展潜力，已成为美国各年龄段最受欢迎的新兴水上休闲运动项目。调查显示，2018 年美国共有超过 2,804.8 万人次参与各类皮划艇项目，包括白水漂流、钓鱼、休闲、海上观光、野外探险和中短途旅行等项目。2014 年到 2020 年，美国皮划艇活动参与人次从 2,623.6 万人次增加到 3,072.6 万人次，年均复合增长率达 2.67%。总的来看，美国皮划艇活动参与人次呈逐步上升趋势，推动了以皮划艇为代表的水上休闲运动产品市场需求的提升。

数据来源：美国户外基金会

②房车

房车露营旅游兴起于 20 世纪 50 年代中期，最早是旅游者通过自驾车携带简易床、帐篷、食品周游世界,随后衍生出一系列房车配套设施和众多房车营地。经历多年发展，房车旅行在欧美等发达国家和地区已成为人们旅游休闲甚至是生活的一部分。房车种类日趋丰富，销量不断增长；房车营地也由最初提供加油、加水和停车等简单服务的场所，发展成如今的复合型多功能营地，集食宿、游乐、休闲度假、汽车保养与维护和汽车租赁等功能于一体。

目前，全球房车市场大致由三部分构成：一是北美市场（美国、加拿大），二是欧洲市场，三是目前规模虽小但销售网络成熟的亚太房车市场（澳大利亚、日本、新西兰、中国）。根据智研咨询的数据，2020 年全球房车保有量为 2,000-2,400 万辆，其中美国和欧洲占有全球约 90%的消费市场。

根据美国房车工业协会（RVIA）统计数据，2010 年至 2017 年，美国房车销量从 24.23 万辆上升至 50.46 万辆，期间保持 11.05%以上的年均复合增长率；2018 和 2019 年两年间，房车市场受进出口政策和居民消费模式转变的影响，销量有所放缓，但仍然高于近 30 年的平均销量；2020 年初新冠疫情爆发

以后，房车的安全性和舒适性更是得到充分体现，越来越多的消费者开始选择房车露营的生活方式。根据美国房车工业协会（RVIA）统计数据，2020 年美国房车销量小幅回升至 43.04 万辆，且根据 2021 年历月的销售情况，美国房车工业协会（RVIA）推测 2021 年美国房车销量有望达 602,200 辆，较 2020 年增加 39.91%。从房车保有量来看，2021 年，美国有 1,120 万个家庭拥有房车。而根据 RVIA 的报告，绝大多数受访的美国消费者有为房车添置、更换零配件的需求，其中，关注房车水循环系统和卫生设施的购置、升级的群体超过 40%，以 1,120 万个家庭拥有房车进行推算，有约 450 万个家庭存在更换、升级零配件的需求，房车售后服务市场容量及发展空间巨大。消费量和保有量的不断增长，不仅带动房车制造领域企业的业务提升，提供相关零配件的供应商也将迎来不断增长的市场机遇。

数据来源：美国房车工业协会

房车旅行度假在欧洲也是最受欢迎的休闲活动之一。根据德国房车工业协会（CIVD）和欧洲房车联盟公布的数据，2010-2021 年欧洲房车年注册量从 15.23 万辆增加到 26 万辆，年均复合增长率达 4.48%。截至 2020 年，欧洲房车保有量为 589.81 万辆，形成庞大的房车保有量规模。德国是 2021 年欧洲房车市场新车注册量的冠军，达 106,138 辆，占欧洲全年总注册量的 40.82%，成为

拉动欧洲房车新车注册量增长的动力源泉。奥地利、斯洛文尼亚、芬兰、比利时和荷兰分别以 49.9%、38.1%、29.2%、27.3%和 24.4%的高增长率排名注册量增幅前五位。

数据来源：欧洲房车联盟（ECF）、德国房车工业协会（CIVD）

（2）中国休闲船艇、房车市场发展概况及趋势

①休闲船艇

相比于欧美等发达国家的成熟市场，国内休闲船艇行业仍处于初步发展阶段，企业生产的休闲船艇及相关产品以出口为主，覆盖皮划艇、桨板、充气船等各类主流水上休闲运动产品及配件。

近年来，国内休闲船艇行业在出口端表现强势，对于进口产品的依赖逐年降低，体现出行业内设计、生产、加工等领域日趋成熟化态势。根据国家海关总署数据统计，自 2017 年到 2021 年，国内娱乐或运动用船舶和其他水上运动器械出口额均呈现稳定上升趋势。截至 2021 年 12 月，国内娱乐或运动用船舶年度出口额达到 14.05 亿元，同比上升 36.06%，2017 至 2021 年年度国内娱乐或运动用船舶年度出口额累计增加 73.56%。截至 2021 年 12 月，国内其他水上运动器械年度出口额达 107.43 亿元，自 2017 年至 2021 年累计增幅高达 216.16%，具备活跃增长态势。

数据来源：中国海关

伴随着国民经济的发展和国家政策对户外产业的助推及我国居民健康意识的提升，国内居民对水上休闲运动的需求不断增长。此外，国内有着漫长的海岸线，拥有大量的江、河、湖泊，水域资源极为丰富，国内也具备开展水上休闲运动的优越条件。近年来，依托于市场需求、地理资源、加工制造以及产业政策等优势，我国水上休闲运动市场活跃度不断提升，参与度和消费规模近年来逐渐扩大。随着行业快速成长，国内户外休闲运动行业逐渐受到国家重视，国务院、国家发改委、国家体育总局等多部门陆续出台一系列政策，从宏观指引和健全制度的角度推动行业高质量发展。2016 年，国家体育总局、国家发展改革委、水利部等 9 部门联合印发《水上运动产业发展规划》（以下简称《规划》）。《规划》指出，随着国民经济的不断增长，工业化、城镇化进程的稳步加快，国民健康、娱乐、休闲需求的快速提升，近年来国内水上运动产业得到快速发展，为提高体育综合生产能力和保障全民健康做出重要贡献，在户外休闲运动产业向纵深推进的进程中发挥重要作用。《规划》主要针对国内水上运动产业发展，提出需要完善产业内部组织机构、健全管理制度、优化俱乐部布局、打造成熟的赛事活动和群众基础坚实的水上运动健身休闲环境。《规划》提出了到 2020 年国内水上运动产业总规模达到 3,000 亿元，水上运动俱乐部达到 1,000 个等发展目标。使得经常参加水上运动的人数达到一定规模，各级项目协会、企事业单位和社会各界开展的各项水上运动活动日益丰富，企

业、社会投资水上健身俱乐部步入良性轨道。行业内企业多年的加工生产经验和国家宏观政策指引，是行业得以形成完善的产业链架构和市场引导的重要帮助，是水上休闲运动行业市场在国内可持续发展的推动力。

综合来看，受益于国内水上休闲运动消费市场的逐渐形成，产业供给侧质量不断优化、国家宏观产业政策逐步落地等因素，国内休闲船艇行业市场正在驶入发展的快车道。

在国内，游艇曾被认为是中高端生活方式和休闲旅游代表项目之一。随着国民收入水平的不断提高与相关旅游、体育等产业利好政策的出台，游艇逐渐摆脱“奢侈品”标签，作为集休闲度假、水上运动、观光、海钓等功能于一体的休闲娱乐工具步入大众生活。目前，国内游艇旅游项目在各大沿海城市发展较好，游艇码头及俱乐部主要集中在以下四个区域：以深圳为中心的珠三角地区、以上海为中心的长三角地区、以京津冀及山东为中心的华北沿海地区，以及三亚为中心的海南地区。根据 CCYIA（中国交通协会邮轮游艇分会）公布的《2019-2020 中国游艇产业发展报告》统计，2019 年国内境内游艇数量约为 6,500 艘，全国共有 1.4 万个泊位与 114 个游艇码头。截至 2020 年 11 月，国内与游艇相关的企业约为 2,600 家，覆盖游艇制造、设备制造、相关配件制造、游艇代理、销售、培训等服务公司，直接创造约 25,000 人以上的就业机会。

随着国内游艇产业的迅速发展，游艇材料、设备、零部件制造等配套产业作为游艇产业的重要组成部分，近年来也呈现出整体向好的趋势。其中，以游艇专用舱底泵、污水泵、管件、马桶为代表的游艇水循环系统配套产品不断受到市场长期需求的推动，在国内市场形成稳定的消费规模，并随着国内游艇市场的发展而稳步扩大。

②房车

国际经验表明，在人均可支配收入达到一定水平时，人们在健康、旅游、休闲娱乐等方面的支出会显著增加。2020 年中国人均 GDP 已超过一万美元，大众消费偏好已进入个性化、定制化阶段；人们在消费过程中开始追求更高品味、更高质量的生活方式，房车旅游这类新型户外休闲运动方式逐渐为国人所接受。此外，房车营地、房车泊位等相关基础配套建设也在不断完善，这为国

内房车市场带来新的发展契机。

根据 21 世纪房车网的统计数据，2014 年，国内房车市场的保有量和销量分别为 21,000 辆和 5,850 辆；2020 年，国内房车市场保有量和销量达到 21.82 万辆和 6.94 万辆。国内房车市场保有量的增速历年都维持在 40%以上的高位，累计增长达 938.90%，呈现高速增长的态势。

数据来源：21 世纪房车网

此外，房车营地作为房车配套产业的重要组成部分，也正在对国内房车市场发展发挥着强有力的促进作用。根据艾媒咨询发布的《2021-2022 年中国露营经济产业现状及消费行为数据研究报告》，2014 年至 2020 年中国露营营地市场规模从 77 亿元增至 168 亿元，复合增长率达 13.89%。疫情基本控制后，2021 年露营营地市场规模快速增长，预计增长率达 78.00%，市场规模将达 299 亿元。此外， 2022 年预计增速达 18.60%，市场规模达 354 亿元。

数据来源：艾媒咨询

随着露营的兴起，消费者对配套设施及产品的需求也在不断增加。根据艾媒咨询的统计数据，超 7 成露营消费者希望配备厕所与淋浴间；超 6 成露营消费者希望配备外置电源和排水与供水设施；超 5 成露营消费者希望配备垃圾收储与餐饮设施。随着露营等户外生活方式的不断普及，房车配套产品能够提升用户在户外的生活体验，推动房车配套产品在户外场景下市场需求规模的快速提升。

（四）行业经营特点

1、周期性

房车游艇配套产品和水上休闲运动产品与房车、游艇和水上休闲运动紧密相关。房车、游艇和水上休闲运动在欧美市场较为成熟，在发展中国家参与人群也越来越多，属于新型消费方式。相关行业随着消费理念的转变、消费需求的提升和大众健康观念的转变，呈现快速发展的态势。本行业受宏观经济一定影响，但不存在明显的周期性特征。

2、区域性

房车游艇配套产品和水上休闲运动产品，在全球和我国范围内均呈现一定的区域性特征。

房车、游艇在欧美发达国家发展历史悠久，人均保有量较高，市场规模相比新兴市场更大；在我国，房车、游艇市场主要集中于东部沿海地区等经济较为发达的区域。水上休闲运动则主要受到使用场景限制，在靠近海洋、湖泊、河流地区市场需求较大，内陆地区整体市场需求较小。

近年来，随着国内高铁网络的完善和机场港口交通出行愈发便利以及内陆地区对河流、湖泊等水资源的深入开发，房车旅行、房车露营和水上休闲运动等新型消费方式的普及推广，行业内终端消费等领域的区域性特征愈发弱化。

3、季节性

受益于房车、游艇旅游出行的大众化，对于其配套产品的需求稳步攀升；且后续的改装和配件更换也是较为常见的消费行为。因此，本行业在全球及国内消费市场的季节性特征不明显，呈现较为平稳的营收分布。相较之下，水上休闲运动产品易受自然气候的影响，具有明显的季节性特征，整体来看，在夏季需求量较大，而冬季较小，单一市场季节性较为明显。公司下游市场覆盖欧洲、北美洲和大洋洲主要市场地区，而南北半球冬夏两季差异明显使得不同市场的季节性影响能够在一定程度上相互抵消。

（五）发行人自身的创新、创造、创意特征，科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况

发行人自身的创新、创造、创意特征，科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况详见本招股说明书“第二节 概览”之“五、发行人自身的创新、创造、创意特征，科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况”部分。

（六）发行人所处行业与上下游行业的关联性及其影响

发行人所处行业为房车游艇配套产品和水上休闲运动产品制造行业，行业上游主要是塑料粒子、电机、五金件、包装物、电子元器件等原材料以及注塑、吹塑、滚塑等设备供应商，下游主要为房车游艇制造商、连锁商超、经销商、品牌商、贸易商等，最终下游为终端消费者。

1、与上游行业的关联性及影响

上游市场的发展对本行业的影响主要体现在原材料价格和生产设备技术方面。本行业所需原材料通用性较强，产业内已经形成较为完善的供给链条，多年来市场供应充足，能充分满足本行业的生产需求。且可选供应商数量多，竞争较大，价格受单一供应商定价及产量波动的影响较小。

整体来看，公司所处行业的上游行业市场化程度较高，公司不存在特定供应商依赖。同时，上游行业的成熟稳定发展也成为公司及所处行业长期持续发展的重要支撑。

2、与下游行业的关联性及影响

由于国内房车、游艇及水上休闲运动尚处于市场初步发展的阶段，所以当前行业下游企业主要以境外客户为主，主要包括房车游艇制造商、连锁商超、房车游艇配件经销商、品牌商和贸易商等。境外市场客户对进口商品及进口商品供应商在资质认证方面有着较为严格的要求，一方面供应商开展资质认证的时间较长、成本较高，另一方面境外市场客户对于认证的审核流程较为复杂，因此双方通常会保持长期稳定的合作关系。由于境外市场发展较为成熟，需求长期维持在较高水平，市场规模体量大，持续推动着公司及所处行业的发展。同时，国内行业市场正在迎来新的发展期，市场规模呈现快速提升的态势，未来也将会极大提升对公司及所处行业的市场需求。

整体来看，公司下游行业相对稳定，不存在对单一客户依赖及明显的价格

波动。国内外需求端呈现稳中有进的扩张趋势，有助于公司及所处行业的持续发展。

（七）发行人在行业中的竞争地位

1、行业竞争格局与发展态势

房车游艇配套产品和水上休闲运动产品行业已经在发达国家或地区形成较为成熟的消费市场，现阶段行业受益于消费理念的转变，消费需求持续提升，行业市场规模在全球范围内呈现持续增长态势。与此同时，行业内企业数量和规模也在不断扩大，并逐渐呈现与体育、旅游、文化等领域融合发展的新业态。

由于国民收入和市场发展阶段等原因，全球房车游艇配套产品和水上休闲运动产品市场呈现出明显的以发达国家市场较强、发展中国家市场较弱的竞争态势，全球主流房车游艇配套产品和水上休闲运动产品品牌和市场也集中于欧美发达国家或地区。按照技术和品牌实力，行业内逐渐形成国际知名企业、区域性代表企业和以 OEM/ODM 业务为主的小规模企业共同参与的市场竞争格局。

2、发行人的市场地位

经过多年在技术研发和生产制造等环节的积累沉淀，公司的房车游艇配套产品和水上休闲运动产品已拥有一定的知名度，具备较强的市场竞争力。在坚持自主创新和运营优化的基础上，公司通过自有品牌和 ODM/OEM 协同发力，有效提升公司的品牌效力。公司产品销售至北美洲、欧洲和澳大利亚等多个发达国家和地区，并凭借优质的产品和服务积累一批知名的下游客户，其中包括 Anaconda、Super Retail Group、Lippert、Alfred Kärcher、Birgma 等知名公司，并建立长期稳定的合作关系。

随着公司境外市场不断拓展，目前产品已经销往全球主要国家和地区，并注册全球数十个国家的商标和 19 项境外专利。近年来，公司自有品牌 SEAFLO 在房车游艇配套产品和水上休闲运动产品这两个细分领域持续发力，产品质量和外观设计深受客户认可。

房车游艇配套产品方面，公司主要产品为小微型隔膜泵和小微型潜水泵，

根据海关出口报关数据统计，公司出口申报的该海关商品编码产品占海关出口总数量的情况如下所示：

单位：万台

年度	海关商品编码	海关商品名称	公司按此类别申报的主要产品	海关出口数量	公司出口申报数量	占比
2021 年	84135020	电动往复式排液泵	隔膜泵类	4,493.04	74.40	1.66%
	84137091	转速＜10000 转/分的离心电动潜油泵及潜水泵	潜水泵类	5,363.57	48.95	0.91%
2020 年	84135020	电动往复式排液泵	隔膜泵类	3,372.69	52.55	1.56%
	84137091	转速＜10000 转/分的离心电动潜油泵及潜水泵	潜水泵类	4,588.20	35.38	0.77%
2019 年	84135020	电动往复式排液泵	隔膜泵类	2,336.82	25.26	1.08%
	84137091	转速＜10000 转/分的离心电动潜油泵及潜水泵	潜水泵类	3,666.03	26.12	0.71%

由上表所示，报告期各期公司电动往复式排液泵申报出口数量分别为 25.26 万台、52.55 万台和 74.40 万台，各期占比分别为 1.08%、1.56%和 1.66%；公司潜水泵申报出口数量分别为 26.12 万台、35.38 万台和 48.95 万台，各期占比分别为 0.71%、0.77%和 0.91%，均呈持续上升趋势。

水上休闲运动产品方面，公司主要产品为皮划艇。根据海关出口报关数据统计，公司出口申报的皮划艇占海关申报出口总数量的情况如下所示：

单位：万艘

年度	海关商品编码	海关商品名称	公司主要产品	海关出口数量	公司申报数量	占比
2021 年	89039900	未列名娱乐或运动用船舶、划艇及轻舟	皮划艇	54.74	16.53	30.19%
2020 年	89039900	未列名娱乐或运动用船舶、划艇及轻舟	皮划艇	36.43	7.09	19.47%
2019 年	89039900	未列名娱乐或运动用船舶、划艇及轻舟	皮划艇	25.86	5.10	19.71%

由上表所示，报告期各期公司皮划艇申报出口数量分别为 5.10 万艘、7.09 万艘和 16.53 万艘，各期占比分别为 19.71%、19.47%和 30.19%，整体保持增长趋势。

近年来，公司子公司福建爱的被认定为高新技术企业，并获得“福建省科技小巨人企业”、“福建省‘专精特新’中小企业”、“龙岩市市级工业设计中心”、“福建省工业互联网应用标杆企业”、“福建省知识产权优势企业”

和“福建省体育产业示范单位”等多项荣誉。福建爱的业已获得“ISO9001:2015 质量管理体系认证”、“ISO14001:2015 环境管理体系认证”和“ISO45001:2018 职业健康安全管理体系认证”；公司产品通过 CE、RoHS、REACH、PAHs 和 UKCA 等国际标准认证。未来，随着国内市场规模逐渐扩大，公司有望借助当前市场地位，持续提升市场竞争力，成为全球房车游艇配套产品和水上休闲运动产品行业的重要企业。

公司获得的主要荣誉和奖项详见本节“七、发行人核心技术及研发情况”之“（一）主要产品核心技术、先进性及应用情况”之“2、主要奖项和荣誉”。

3、发行人的技术水平及特点

公司主要从事小微型水泵为代表的房车游艇配套产品和皮划艇为代表的水上休闲运动产品研发、设计、生产和销售。该领域的市场需求具有品类多、频次高、个性化、产品迭代迅速的特点，在产品需求多样化的前提下，为实现品质稳定的同时达到成本最优化，需要在差异化的框架下提高零部件的标准化程度，实现产品零部件模块化。通过对不同零部件的组合或改变部分零部件的特性实现产品的多样化，对厂商的技术创新能力与生产运营效率提出较高要求。公司深耕行业多年，在各个生产环节积累了丰富经验，而柔性化、精益化的生产管理模式，助力企业实现生产效率和产品品质的持续提升。公司自成立以来，持续加强产品研发和用户需求的解决，形成丰富齐备的产品线，为客户提供一站式采购服务。

公司的核心技术及其水平与特点参见本节“七、发行人核心技术及研发情况”。

4、发行人竞争优势与劣势

（1）竞争优势

①产品技术创新和定制化服务

房车游艇配套产品和水上休闲运动产品具有较强的消费属性，产品在规格性能、外观设计等方面更新迭代速率较快。随着社会大众消费能力的增强和消费意识的转变，消费者愈发注重个性化消费模式，这对行业内企业的创新和定

制化服务能力提出新的挑战。创新和定制化服务能力已经逐渐成为行业内企业发展不可规避的路径，是企业可持续发展的重要内核。一方面，公司广泛招募和培养产品设计研发人才，打造一批兼具产品设计能力和创新视野的研发团队，并不断向全球优质客户提供定制属性的多元化产品。另一方面，公司在生产环节不断优化，组建专业产品设计团队的同时，掌握模具设计与开发，可快速根据客户要求生产出符合性能要求的产品。经过十余年的行业积累和技术沉淀，公司已拥有丰富的产品系列和快速反应能力，可满足客户一站式采购需求。

②品牌优势

公司高度重视自有品牌的建设和培育，凭借持续不断的研发投入、成熟的生产工艺、严格的质量管控以及完善的产品体系，自有品牌 SEAFLO 产品已经在行业内具有一定的知名度。公司与国内外众多知名厂商及商超建立长期稳定的合作关系，在国际市场上获得终端客户的广泛认可。同时，经过多年的拓展及经营，公司产品长期位于美国亚马逊（Amazon）船用水泵的 Best Seller（最畅销产品）之列。

③多层次的销售渠道

公司已在北美洲、大洋洲和欧洲等地区建立多层次的销售渠道。公司产品主要销往北美洲、大洋洲和欧洲等全球主流市场，境外销售收入约占主营业务收入的 80%。经过多年的市场开拓，公司客户类型包括以 Anaconda、Super Retail Group、Birgma 为代表的大型连锁商超，以 Lippert、荣成康派斯、上汽大通、Beneteau 为代表的房车游艇制造商，以 Seaflo Marine、Sea River 为代表的经销商和以 Alfred Kärcher、KD、Einhell 为代表的知名品牌商。

与此同时，公司积极参加国内外行业展览，拓宽全球市场渠道，以提升市场竞争力。多年来，公司长期参加德国杜塞尔多夫房车展（Caravan Salon）、慕尼黑国际体育用品博览会（ISPO Munich）、荷兰国际休闲游艇展（METSTRADE）、美国户外用品展览会（Outdoor Retailer Summer Market Tradeshow）、腓特烈斯哈芬户外用品展览会（Outdoor Firedrichshafen）等全球知名展会以及上海游艇展、中国进出口商品交易会等国内颇具影响力展会。丰

富的国际展会经历，不仅让公司积累大量国际市场优质的渠道资源，也帮助公司内部培养孵化了一批具有国际化视野的管理人才，是公司可持续发展的长效内驱力和参与市场竞争的重要优势。

经过多年的市场耕耘，公司已经树立良好的市场口碑，通过高品质的产品和快速反应能力，公司逐渐积累了优质的客户资源。截至目前，公司与下游行业内的国内外优质公司保持较长时间的稳定合作，主要情况如下所示：

市场	客户简称	标志	基本信息
澳洲	Anaconda	ANACONDA	Anaconda Group Pty Ltd，在 2004 年成立于澳大利亚，是澳大利亚最具规模的户外运动及露营的一站式大型连锁商超，结合线上商店运营，Anaconda 在澳洲拥有 60 余家线下商店，平均每个门店拥有 1600-3500 平米的面积。（根据官网信息整理）
澳洲	Super Retail Group	Super Retail Group	Super Retail Group Limited 创立于 1972 年，总部位于布里斯班，于 2004 年在澳大利亚证券交易所上市。是澳大利亚的大型连锁商超，在澳大利亚和新西兰拥有 698 家线下零售店，并为全球创造超过 14,305 个工作岗位。（根据 Super Retail Group 2021 年报整理）
北欧	Birgma	BIRGMA	Birgma 创立于 1963 年，总部位于瑞典，是欧洲大型连锁商超 Biltema 的独家产品采购商，在北欧四国设立约 140 家店铺，是北欧市场占有率最大和最知名的品牌之一。（根据官网及维基百科整理）
德国	Alfred Kärcher	KÄRCHER makes a difference	Kärcher 创立于 1935 年，总部位于德国，主要产品为室内及室外清洁、清洗电器和设备。目前在 78 个国家的 150 个分公司中拥有约 14,400 名员工。2021 年，Alfred Kärcher 营业额达 30.92 亿欧元。（根据官网信息整理）
美国	Lippert	LIPPERT	Lippert Components, Inc.是美国上市公司 LCI Industries（LCII）的全资子公司，LCII 致力于塑造、发展和改进房车、船舶、汽车、商用车和建筑产品行业。作为高度工程化的产品的制造商及定制解决方案的供应商，在全球范围内处于领先地位。在全球有超过 14,000 名员工。2021 年，LCII 销售额达 44.72 亿美元。（根据官网信息及其 2021 年报整理）
德国	LILIE GmbH & Co. KG	LILIE	LILIE，1972 年在德国成立，是房车行业内净水处理和太阳能领域的先驱。尤其在饮用水和废水的系统解决方案方面具有独特优势，为全欧洲各地的制造商和批发商提供优质服务。（根据官网信息整理）

市场	客户简称	标志	基本信息
中国	荣成康派斯	COMPAKS Dream.You.Have	荣成康派斯，创立于 2014 年，是国家级高新技术企业、国家外贸转型升级基地、山东省工程实验室、山东省瞪羚企业。具备年生产 5,000 台自驾房车和 20,000 台拖挂房车的生产能力。2016 年至 2021 年连续六年全国拖挂房车出口排名位居三甲。（根据 2021 年报及相关报道整理）
中国	上汽大通	上汽大通 MAXUS	上汽大通房车科技有限公司是上汽大通汽车有限公司的全资子公司，于 2016 年在溧阳成立，主营房车、挂车、汽车零部件的研发、制造和销售。上汽大通汽车有限公司的溧阳生产基地拥有全球最大的房车专业工厂，目前拥有国内乃至整个亚洲最长的房车生产线，产能超过 2.5 万辆/年。（根据官网及相关报道整理）
中国	重庆市汉斯.安海酉阳进出口有限公司	Einhell	为德国上市公司 Einhell Germany AG（EIN3）在中国设立的全资孙公司，负责 Einhell Germany AG 在中国的采购业务。于 1964 年创立，是全球知名的电动设备制造商，在全球 43 个国家拥有超过 1,800 名员工，产品销往 90 多个国家。在 2021 年，Einhell Germany AG 的营业额达 9.27 亿欧元。（根据官网及相关报告整理）

通过与上述客户的紧密合作，公司能够及时洞察和把握行业发展趋势，不断开发出符合市场需求的产品。同时，公司与国际优质客户的持续合作过程中，逐步建立起规范、高效、成熟的产品开发体系和客户服务体系。公司通过服务国际优质客户的经验，有助于公司在产品研发、品质管控、生产流程等方面建立行业优势。同时，优质客户对供应商的认证流程复杂、认证成本较高，在选择供应商时具有一定的认证标准，对供应商的生产规模、品质管理、研发设计、售后体系等有明确要求，形成较高的进入壁垒。公司与此类客户的长期稳定合作，为公司收入稳定性和持续性提供保障。

④产品供应与品质管控

公司主要从事房车游艇配套产品和水上休闲运动产品研发、设计、生产和销售，通过不断完善工厂布局和产品资质，提升仓储管理水平，实现了稳定高效的产品供应，体现了公司在供应链和生产管理的核心优势。公司客户广泛分布在北美洲、欧洲、大洋洲等区域，其对于进口商品和供应商资质审查严格，也对公司产品质量、生产能力和管理能力等各环节提出较高的要求。为保证产品质量和良好的售后，公司的每台水泵产品均可通过序列号追踪形成产品质量

档案。高要求、高标准已经成为激励公司持续完善工厂和产品资质认证、提升生产管理能力的内驱力，是公司得以长期稳定生产、供货的重要支撑。

⑤精细化生产管理体系

小批量、多型号柔性化制造对精细化生产管理水平有较高要求。在产品生产过程中，企业需要频繁切换生产线、工单和原材料运送，容易面临工序时间不合理、工人工时错配、物料管控困难、产品良品率下降等情形，从而降低整体生产效率。公司在多个维度上对生产管理体系进行优化，具体情况如下：

物料管控及追踪管理方面，以业务订单为基础，结合实地盘存情况，制定物料需求计划，要求供应商依据公司的排产、物料需求计划组织生产、交付，减少因物料未齐备不满足生产需要等因素而导致的库存占用。同时，公司仓储管理系统能够快速响应生产不同型号产品多品种物料的需求，实现原材料运送的及时性和不同产品物料需求的快速切换能力。

生产流程管控方面，公司对生产流程进行严格管控和精细化规范操控，把制造过程把控到每一个细节，建立数千份“作业规范”、“作业指导”及“操作规范”等一系列生产管理制度，为每一个动作建立标准化的作业规范，减少出错概率和新员工的学习时间。同时，在原有规范制度上，每个生产小组定期组织学习总结流程中存在的不足，通过不断改进和规范，实现生产精益化。

公司也在差异化框架中提高标准化程度。由于不同产品需要不同的模具、夹具等工装，为满足公司下游客户多品种、小批量的产品需求，生产过程中需要对工装不断切换，对生产效率影响极大。公司在满足差异化的前提下，在众多差异化产品、差异化工序、差异化工装中提取通用要素，形成局部通用的标准化体系，从而减少因频繁切换产品导致的生产效率下降。

（2）竞争劣势

①融资渠道单一

长期以来，公司主要依靠自身经营积累开拓市场，与全球范围内发展较为成熟企业相比，在资产规模、融资渠道等方面还存在一定差距。同时，公司高度重视内部研发和创新实践，对于前期资金投入提出较高需求。未来，随着业务规模的不断扩张，公司需要大量资金用于拓展营销网络、人才招募、开拓新

业务等必要的经营活动。但是，公司目前的自有资金相对薄弱，融资渠道比较单一，难以满足公司高速发展的大规模资金需求，制约公司发展和扩张。

②产能不足

随着下游市场需求的不断扩张，公司业务规模稳步提升，现有的工厂规模存在产能不足的问题，限制公司业务的进一步增长。相比于国际竞争对手，公司产能规模尚存在较大差距，导致客户的订单生产时间可能延长。产能限制已经逐渐成为影响公司发展的重要问题，因此，公司亟待进一步扩充产能,从而扩大销售规模和盈利能力。

（八）发行人面临的机遇和挑战

1、面临的机遇

（1）主流市场发育成熟、需求稳定

经过多年发展，房车、游艇和水上休闲运动已经在发达国家和地区较为普及，具有一批稳定的消费群体，已经成为大众日常休闲、娱乐、运动的重要生活方式。房车、游艇和皮划艇凭借较强的消费和功能属性，不断扩展市场消费层级和消费者年龄分布，从而助推行业市场规模持续扩大。发达国家的市场需求庞大，稳中有进，且对产品质量要求高，在选择供应商时具有一套严格的资质认定标准，不仅对供应商的生产规模、品质管理、研发设计、全球售后和业务支持体系等有明确的要求，同时对环保措施、生产安全等亦有严格标准，具有较高的进入壁垒，在客观上有利于减少无序竞争。同时，复杂而高成本的认证流程，也增强客户粘性，保持公司业务量与收入的稳定增长。

（2）国内市场消费升级、潜力巨大

随着国内居民人均可支配收入不断提高，消费升级趋势已然显现，消费者在注重产品质量的同时，也愈发关注消费过程中所带来的享受。房车旅游、房车露营、垂钓运动和水上休闲运动作为丰富居民健康、休闲、娱乐生活的新型消费场景，正随着国内社会经济消费理念和方式的革新而茁壮成长。随着健康与运动等理念深入普及至大众消费层面，种类丰富的户外休闲活动愈发受到各年龄段人群的热捧，为行业发展的全面提速奠定市场基础。

（3）利好政策持续落地，多方助力行业发展

政策驱动为中国房车、游艇和水上休闲运动行业健康发展的重要一环，在建设露营营地、房车出行、运动推广等各方面离不开政策的支持。2014 年《关于加快发展体育产业促进体育消费的若干意见》，提出要引导发展户外营地、徒步骑行服务站、汽车露营营地等设施，鼓励社会投资向健身休闲、户外运动等领域推广。2016 年《国务院办公厅关于加快发展健身休闲产业的指导意见》提出充分挖掘水、陆、空资源，重点建设一批山地户外营地、徒步骑行服务站、自驾车房车营地、运动船艇码头等。2018 年《关于完善促进消费体制机制进一步激发居民消费潜力的若干意见》提出支持邮轮、游艇、自驾车、旅居车、通用航空等消费大众化发展，加强相关公共配套基础设施建设。2019 年《关于进一步激发文化和旅游消费潜力的意见》指出要着力开发海洋海岛旅游、自驾车旅居车旅游、体育旅游、森林旅游、康养旅游等产品。2021 年发布的《“十四五”体育发展规划》提出持续打造国际山地旅游暨户外运动大会、绿水青山系列休闲赛、中国家庭帆船赛、中国水上休闲运动大会、世界飞行者大会、中国汽车房车露营大会、中国户外运动产业大会等户外活动品牌。

房车游艇配套产品和水上休闲运动产品市场与体育、旅游、文娱等行业市场相互影响、促进，并受到多个行业领域的政策鼓励与支持。未来，国内相关行业有望持续迎来广泛产业政策关注，为行业及市场发展提供有力支持。

（4）消费个性化引领产品升级

随着社会经济的发展与主流消费人群的变迁，个性化、娱乐化和运动属性相结合的休闲方式成为一种潮流。一方面，房车游艇配套产品和水上休闲运动产品具有较强的场景化消费属性，参与者一般会选择购买成组、成套的系列产品；另一方面，房车游艇配套产品和水上休闲运动产品在外观、性能方面的迭代更新较快并且非标准化。这些特征使得产品与当前个性化、娱乐化的消费趋势相契合，能满足消费者偏好诉求。加之房车游艇配套产品和水上休闲运动产品的易耗属性使其更新换代周期短，未来会为行业带来持续的、多样化的需求。在此趋势下，公司生产的房车游艇配套产品和水上休闲运动产品消费体量将迎来稳定快速发展。

（5）产品体系与技术储备日益完善

公司经过多年的发展，已积累丰富的产品体系和专利技术，基本覆盖公司核心产品。截至本招股书签署日，公司拥有 70 多个产品系列，并拥有 190 项境内外专利。公司坚持自主创新，加大研发投入，着力开发品类繁多、设计精巧、附加值高的产品，并不断优化精益管理、柔性生产能力。公司日益完善的产品体系和技术储备形成快速市场反应能力和产品交付能力，能更好满足客户一站式采购需要。随着全球户外休闲活动的日益普及，与国内消费升级的浪潮，公司核心竞争力将更为凸显，有助于公司占据更多市场份额，迎来新一轮的快速发展。

2、面临的挑战

（1）国内行业标准不健全

国内房车游艇配套产品和水上休闲运动产品行业相较于全球成熟市场来看起步较晚，目前正处于市场普及推广阶段。行业标准建设还存在一定不足，公司易受到来自市场低端产品的恶性竞争。国内行业标准的缺失对原材料、生产、研发、创新等环节的发展带来一定负面影响，影响行业健康有序发展。

（2）行业内专业人才稀缺

房车游艇配套产品和水上休闲运动产品行业属于新兴复合型行业，需要来自技术研发、产品设计、体育运动等领域的复合型人才团队支撑发展。随着行业市场的快速发展，经验丰富的专业人才仍可贵难求，高水平、高质量的人才团队储备和培养速度难以匹配行业发展速度。行业内管理人才相对更加稀缺，尤其在全球市场数字化浪潮当下，兼具传统工厂生产制造和营销管理能力的人才是公司与行业内企业可持续发展的依托。未来随着行业市场竞争进一步加剧，人才缺口可能扩大，对于公司及行业内企业的人才管理能力提出挑战。

（九）发行人的主要竞争对手

1、行业内主要企业

依照技术和品牌实力，行业内逐渐形成国际知名企业、区域性代表企业和以 OEM/ODM 业务为主的小规模企业共同参与的市场竞争格局。其中，国际知

名的企业代表主要有塞莱默（Xylem）、滨特尔（Pentair）、派力肯（Pelican）以及来福太（Lifetime）等公司。此类企业发展时间较久，通过在研发设计和市场渠道等关键环节的长期积累，赢得较强的品牌市场效力。同时，跨国发展也是这一梯队企业的主要竞争特征，业务及产品往往在多个国家和地区热销，并设立有独立运营的分公司。区域性代表企业包括浙江世元科技股份有限公司、杭州温妮皮划艇制造有限公司、宁波酷尔皮划艇有限公司和浙江新帆休闲用品有限公司等，主要通过自有品牌业务和 ODM/OEM 业务为国内外市场提供性价比较高且具备一定市场竞争力的产品。最后，行业中其他规模较小的企业则主要以提供 OEM/ODM 生产为主，且产品大多为中低端产品，市场竞争力较弱。

2、发行人主要竞争对手

类别	企业名称	基本情况
国外企业	美国赛莱默（Xylem）	始创于 1901 年，是一家设计、制造、装配并且提供供水系统及污水处理、应用系统的公司。其子公司 Flojet 是全球领先的小型泵、电动机和分配泵供应商，Jabsco 和 Rule 是全球领先的船舶市场产品制造商。（根据官网信息整理）
	爱尔兰滨特尔集团（Pentair）	成立于 1966 年，是一家专注多元化发展的工业制造公司，提供智能、可持续的水清洁方案和产品。其子公司 SHURFLO 主要产品为房车游艇水泵系统。（根据官网信息整理）
	加拿大派力肯（Pelican）	成立于 1976 年，是一家具有设计和生产能力的大型跨国集团，产品主要为抗压、防水安全箱和照明设备。（根据官网信息整理）
	美国来福太（Lifetime Products, Inc.）	成立于 1986 年，是一家专注于设计和生产户外用品的公司，主要产品为篮球框、野餐桌椅、帐篷、皮划艇等。（根据官网信息整理）
国内企业	浙江世元科技股份有限公司	成立于 1998 年，浙江世元专业从事潜水泵、12V/24V 直流舱底泵、磁力泵、太阳能泵等，公司年产量约 30 万套。（根据官网信息整理）
	杭州温妮皮划艇制造有限公司	成立于 2014 年，为工贸一体化企业，主要产品包括塑料急救系列（含水上救生设备）以及塑料皮划艇两大类。（根据相关报道整理）
	宁波酷尔皮划艇有限公司	成立于 2012 年，是一家专业从事滚塑制品和相关户外产品研发、生产及销售的企业。主要产品包括各种皮划艇、保温箱、工具箱、冰桶、狗笼及相关零部件和配件，可用于钓鱼、露营、狩猎和冲浪等各种户外活动。（根据官网信息整理）
	浙江新帆休闲用品有限公司	成立于 2006 年，是一家专业开发、生产滚塑产品的厂家。（根据相关报道整理）

（十）同行业可比公司

报告期内，公司主要从事房车游艇配套产品和水上休闲运动产品的研发、设计、生产和销售。由于国内房车、游艇市场起步较晚，水上休闲运动仍属于起步阶段，国内 A 股尚无完全可比的上市公司。将可比范围扩大至“文教、工美、体育和娱乐用品制造业”，并涵盖国内上市公司、拟上市公司后，同行业上市及拟上市企业的主要情况如下：

序号	公司	主营业务
1	英派斯（002899）	英派斯专业生产各种室内、外健身器材，率先构筑从健身器材开发、制造、经营，到健身服务的完整健康产业链。英派斯采用纵向一体化业务模式，其主要客户为境外客户。
2	舒华体育（605299）	舒华体育提供多元化健身器材产品，其产品涵盖室内、外健身器材和展示架，旗下拥有舒华（SHUA）和伯康（BANCON）两大品牌，是行业内产业链最完整的企业之一。舒华体育的主要客户为境内客户。
3	金陵体育（300651）	金陵体育专注于体育文化设施系统集成以及体育资源的整合服务，以体育装备、场馆建设、全民健身、赛事保障为核心业务，致力于向客户提供更高品质的体育装备和运动休闲环境。金陵体育的客户主要为境内客户。
4	康力源	康力源是一家专注于多系列、差异化、定制化健身器材研发、制造与销售的高新技术企业。经过多年发展，康力源形成以综合训练器和自由力量训练器为主导、无氧与有氧结合、室内与室外结合、家用与商用结合的综合性健身器材业务体系。康力源的客户主要为境外客户。

三、发行人销售情况和主要客户

（一）主要产品销售收入及价格总体变动情况

1、主要产品的产能、产量和销量

（1）小微型水泵等房车游艇配套产品产能

公司房车游艇配套产品种类众多，涵盖小微型潜水泵、小微型隔膜泵、便携油桶、游艇房车专用马桶和其他零配件等。以小微型潜水泵和小微型隔膜泵为例，由于不同规格型号的水泵需要不同的模具、夹具等工装，为满足下游客户多品种、小批量的产品需求，公司在生产过程中需要对工装不断切换，水泵生产过程中的瓶颈工序为水泵组装生产线，组装生产线的最大产能可视为水泵的产能，具体情况如下：

单位：万台

年度	项目	潜水泵	隔膜泵	合计
2021 年	产能	74.76	98.52	173.28
	产量	69.91	93.06	162.97

年度	项目	潜水泵	隔膜泵	合计
	销量	65.37	87.08	152.45
	产能利用率	93.51%	94.46%	94.05%
	产销率	93.51%	93.57%	93.54%
2020 年	产能	50.04	68.28	118.32
	产量	47.49	61.69	109.18
	销量	47.90	61.88	109.78
	产能利用率	94.90%	90.35%	92.28%
	产销率	100.86%	100.31%	100.55%
2019 年	产能	36.30	42.18	78.48
	产量	35.31	34.64	69.95
	销量	34.49	33.57	68.06
	产能利用率	97.27%	82.12%	89.13%
	产销率	97.68%	96.91%	97.30%

注：产能产量数据中的隔膜泵包括公司含隔膜泵的产品。

（2）皮划艇等水上休闲运动产品产能

皮划艇等水上休闲运动产品其瓶颈工艺主要为吹塑、滚塑环节，其产能如下：

单位：万条

年度	项目	吹塑皮划艇及桨板	滚塑皮划艇	合计
2021 年	产能	17.25	3.83	21.08
	产量	17.19	2.90	20.09
	销量	16.43	2.38	18.81
	产能利用率	99.65%	75.82%	95.33%
	产销率	95.58%	82.07%	93.63%
2020 年	产能	9.00	-	7.95
	产量	8.21	0.03	8.24
	销量	7.61	0.02	7.63
	产能利用率	91.22%	-	103.65%
	产销率	92.69%	66.67%	92.60%
2019 年	产能	7.65		7.65
	产量	5.51		5.51
	销量	5.49		5.49
	产能利用率	72.03%		72.03%
	产销率	99.64%		99.64%

注：由于桨板及皮划艇工序基本一致，产能产量包括皮划艇及桨板的产能产量，不包含外购成品及半成品。2020 年公司滚塑产量较低，未列示产能。

公司滚塑皮划艇产能较低，主要是公司在 2020 年底新引入滚塑工艺，生产效率处于爬坡阶段。

2、主要产品销售收入情况

报告期内，公司主营业务收入分产品类型构成情况如下：

单位：万元

项目	产品类别	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
房车游艇配套产品	小微型水泵	16,314.42	46.82%	11,564.92	60.59%	6,757.26	57.26%
	便携油桶	1,278.34	3.67%	807.13	4.23%	588.59	4.99%
	其他配套产品	4,486.86	12.88%	2,605.89	13.65%	1,510.39	12.80%
	小计	**22,079.61**	**63.36%**	**14,977.94**	**78.47%**	**8,856.24**	**75.04%**
水上休闲运动产品	皮划艇	10,852.04	31.14%	3,292.83	17.25%	2,132.09	18.07%
	桨板	336.23	0.96%	143.03	0.75%	168.70	1.43%
	其他产品	946.95	2.72%	309.65	1.62%	298.26	2.53%
	小计	**12,135.21**	**34.83%**	**3,745.51**	**19.62%**	**2,599.05**	**22.02%**
其他		630.53	1.81%	364.27	1.91%	346.10	2.93%
合计		**34,845.35**	**100.00%**	**19,087.72**	**100.00%**	**11,801.40**	**100.00%**

3、主要产品销售价格变动

报告期，公司主要产品销售价格变动的情况如下：

项目	产品类别	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
		销量（万台）	平均单价（元）	销量（万台）	平均单价（元）	销量（万台）	平均单价（元）
房车游艇配套产品	小微型水泵	159.91	102.02	115.42	100.20	71.52	94.48
	便携油桶	32.48	39.35	22.03	36.64	17.62	33.41
	其他配套产品	303.98	14.76	150.05	17.37	203.30	7.43
	小计	**496.37**	**44.48**	**287.49**	**52.10**	**292.44**	**30.28**
水上休闲运动产品	皮划艇	18.92	573.64	7.39	445.74	5.05	422.07
	桨板	1.27	263.77	0.44	325.97	0.44	381.08
	其他产品	31.21	30.34	9.58	32.31	8.95	33.32
	小计	**51.41**	**236.07**	**17.41**	**215.14**	**14.44**	**179.93**
其他		7.63	82.59	9.73	37.43	5.51	62.78
合计		**555.41**	**62.74**	**314.64**	**60.67**	**312.39**	**37.78**

（二）销售收入构成及销售模式

1、以销售模式分类

（1）自有品牌业务和 ODM/OEM 业务

报告期内，公司主营业务收入分为自有品牌业务收入和 ODM/OEM 业务收入，具体构成情况如下：

单位：万元

项目		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
自有品牌业务	直销模式	4,445.68	12.76%	2,847.20	14.92%	2,012.85	17.06%
	经销商模式	8,663.91	24.86%	6,235.91	32.67%	3,458.62	29.31%
	贸易商模式	6,331.94	18.17%	3,275.51	17.16%	2,103.97	17.83%
ODM/OEM 业务		15,403.82	44.21%	6,729.10	35.25%	4,225.96	35.81%
合计		**34,845.35**	**100.00%**	**19,087.72**	**100.00%**	**11,801.40**	**100.00%**

2、以客户所在区域分类

报告期内，公司主营业务收入以外销为主，具体构成情况如下：

单位：万元

地区	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境外地区	28,703.20	82.37%	15,811.99	82.84%	9,391.89	79.58%
境内地区	6,142.15	17.63%	3,275.74	17.16%	2,409.52	20.42%
合计	**34,845.35**	**100.00%**	**19,087.72**	**100.00%**	**11,801.40**	**100.00%**

（三）报告期内前五大客户销售情况

1、报告期内，公司对于前五大客户的销售情况

报告期内，公司向前五大客户（受同一实际控制人控制的企业合并计算）的销售情况如下：

单位：万元

期间	序号	前五名客户名称	主要业务模式	主要销售内容	销售金额	占当期营业收入的比例（%）
2021 年	1	Seaflo Marine（美国）	自有品牌-经销商模式	小微型水泵等房车游艇配套产品	4,831.95	13.72
	2	KD（加拿大）	ODM/OEM	皮划艇等水上休	4,556.89	12.94

期间	序号	前五名客户名称	主要业务模式	主要销售内容	销售金额	占当期营业收入的比例（%）
				闲运动产品		
	3	Anaconda（澳大利亚）	自有品牌-直销模式	皮划艇等水上休闲运动产品	2,022.09	5.74
	4	泗洪语牧机电有限公司（中国）	自有品牌-经销商模式	小微型水泵等房车游艇配套产品	1,107.25	3.14
	5	Sea River（巴西）	自有品牌-经销商模式	小微型水泵等房车游艇配套产品	1,081.83	3.07
	合计				**13,600.00**	**38.62**
2020年	1	Seaflo Marine（美国）	自有品牌-经销商模式	小微型水泵、甲板盖等房车游艇配套产品	3,821.72	19.82
	2	Anaconda（澳大利亚）	自有品牌-直销模式	皮划艇等水上休闲运动产品	1,386.79	7.19
	3	Lippert（美国）	ODM	小微型水泵等房车游艇配套产品	874.67	4.54
	4	泗洪语牧机电有限公司（中国）	自有品牌-经销商模式	小微型水泵等房车游艇配套产品	613.04	3.18
	5	Super Retail Group（澳大利亚）	ODM	皮划艇等水上休闲运动产品	585.43	3.04
	合计				**7,281.65**	**37.76**
2019年	1	Seaflo Marine（美国）	自有品牌-经销商模式	小微型水泵等房车游艇配套产品	1,893.88	15.97
	2	Anaconda（澳大利亚）	自有品牌-直销模式	皮划艇等水上休闲运动产品	838.77	7.07
	3	Super Retail Group（澳大利亚）	ODM	皮划艇等水上休闲运动产品	612.20	5.16
	4	Birgma（瑞典）	ODM	小微型水泵等房车游艇配套产品、水上休闲运动产品	456.42	3.85
	5	泗洪语牧机电有限公司（中国）	自有品牌-经销商模式	小微型水泵等房车游艇配套产品	455.78	3.84
	合计				**4,257.04**	**35.91**

2、报告期内前五大客户基本情况

（1）Seaflo Marine

企业名称	Seaflo Marine & RV North America, LLC
成立时间	2015 年 12 月 7 日
公司背景	Seaflo Marine & RV North America, LLC 于 2015 年底成立，其销售网络覆盖全美国。（据官网及报道整理）
股权结构	Tychon Holding, LLC（持股比例为 Christopher Kapsaskis 51%, Joseph Julius Cirillo 25%, Zachary Patrick Grassi 24%）50%,；John Z Kosowski 31%；叶耀茹 19%

主营业务	专门从事公司房车游艇配套产品的销售
合作历史	2016 年开始合作
购买的主要产品	小微型水泵等房车游艇配套产品

早期公司为快速打开美国市场，选择与众多不同的客户进行合作。随着产品销量增加及品牌知名度的提升，美国市场各客户无序竞争、售后标准不统一等情况凸显，拉低终端客户对品牌的整体印象，不利于公司产品在美国的推广。因此，公司计划筛选合适的合作伙伴作为独家经销商，解决美国市场无序竞争的问题。

Christopher Kapsaskis（以下简称“Christopher”）、John Z Kosowski（以下简称“John”）分别在 2010 年和 2014 年开始从事房车游艇配套产品的销售，并陆续于 2014 年向公司采购产品进行销售。为争取获得公司在美国市场房车游艇配套产品的独家经销权，Christopher 和 John 等人决定合资成立 Seaflo Marine，并邀请叶耀茹参股。叶耀茹为公司实际控制人林锡臻前妻（双方于 2013 年 12 月协议离婚，且均已再婚），曾任职于公司前身汇力源并协助对接北美市场的销售工作，在房车游艇配套产品领域具有多年的从业经验，且熟悉国内采购、出口等方面事宜。共同成立的 Seaflo Marine 的各股东均在房车游艇配套产品领域具有一定经验，可发挥较强的协同效应。

经过多方面权衡与考察（包括合作诚意、品牌忠诚度、下游渠道资源、专业度等），公司最终选取 Seaflo Marine 作为 SEAFLO 品牌房车游艇配套产品在美国地区的独家经销商，并于 2016 年 8 月与 Seaflo Marine 签署独家经销协议。

报告期内，Seaflo Marine 为公司第一大客户。

（2）7112751 CANADA INC（简称 KD）

企业名称	7112751 CANADA INC （Kayak Distribution Inc.为官方有效别名,简称 KD）
成立时间	2009 年 2 月 12 日
公司背景	KD 成立于 2009 年，总部位于加拿大魁北克省圣休伯特，系一家具备设计与垂直整合销售能力的皮划艇品牌商。其旗下主要有 Beluga、Riot、Boreal Designs、Cobra Kayaks、Boutique Boreal、Core Paddles、Paddle Shack 等品牌，在全球 20 多个国家和地区建立销售网络（据官网信息整理）
股权结构	Fiducie Nicolet 66%、Sunny Concord intl （中文名：耀和国际有限公司） 34%

主营业务	主要从事皮划艇等水上休闲运动产品的设计、销售
合作历史	2018 年开始合作
购买的主要产品	皮划艇及配套产品

（3）Anaconda Group Pty Ltd

企业名称	Anaconda Group Pty Ltd
成立时间	2004 年 11 月
公司背景	Anaconda Group Pty Ltd，2004 年成立于澳大利亚的大型家族企业，是澳大利亚最具规模的户外用品商超，Anaconda 在澳洲拥有 70 余家线下商店，平均每个门店拥有 1,600-3,500 平米的面积（据官网及报道整理）
股权结构	Spotlight Group Holdings Pty Ltd 100%
主营业务	户外运动及露营用品
合作历史	2016 年开始合作
购买的主要产品	皮划艇及配套产品

（4）Super Retail Group Ltd.

企业名称	Super Retail Group Ltd.
成立时间	1972 年
公司背景	Super Retail Group Ltd.创立于 1972 年，是澳大利亚最大零售商之一，于 2004 年在澳大利亚证券交易所上市。总部位于布里斯班，在澳大利亚和新西兰拥有 698 家线下零售店，并在全球创造超过 14,305 个工作岗位（根据 Super Retail Group Ltd.2021 年度报告整理）
股权结构	主要股东：Sca Ft Pty Ltd 27.23%，HSBC Custody Nominees (Australia) Limited 21.39%，JP Morgan Nominees Australia Pty Ltd 11.34%。（根据 Super Retail Group 2021 年度报告整理）
主营业务	零售户外运动装备、运动服装、汽车相关等经典品牌
合作历史	2018 年开始合作
购买的主要产品	皮划艇及配套产品

（5）Birgma Asia Trading Limited

企业名称	Birgma Asia Trading Limited
成立时间	2013 年 2 月 14 日
公司背景	Birgma Asia Trading Limited 为 Birgma International SA 的亚洲采购办事处，隶属于欧洲知名连锁商超 Biltema，与全球 1400 家供应商有密切的合作。Biltema 成立于 1963 年，总部位于瑞典，在北欧四国设立约 140 家店铺，是北欧地区市场占有率最大和最知名的品牌之一（根据官网及维基百科整理）
股权结构	Birgma Holdings（Hong Kong） Ltd 持股 100%
主营业务	船舶、越野车、汽车护理、建筑、工具、多媒体办公、家具、休闲等销售
合作历史	2018 年开始合作
购买的主要产品	小微型水泵等房车游艇配套产品、水上休闲运动产品

（6）Lippert Components, Inc

企业名称	Lippert Components,Inc
成立时间	2014 年 12 月 9 日
公司背景	Lippert Components,Inc. 是美国上市公司 LCI Industries（LCII）的全资子公司，后者于 1997 年在纽约上市
股权结构	LCI Industries 持股 100%
主营业务	Lippert Components, Inc.致力于塑造、发展和改进房车、船舶、汽车、商用车和建筑产品行业。作为高度工程化的产品的制造商及定制解决方案的供应商，在全球范围内处于领先地位。在全球有超过 14,000 名员工，2021 年销售额达 44.72 亿美元。（根据官网信息及其 2021 年报整理）
合作历史	2019 年开始合作
购买的主要产品	小微型水泵等房车游艇配套产品

（7）泗洪语牧机电有限公司

企业名称	泗洪语牧机电有限公司
成立时间	2015 年 8 月 14 日
公司背景	泗洪语牧机电有限公司主要通过阿里巴巴等电商平台进行产品销售，是 SEAFLO 天猫、京东授权经销商
股权结构	李一帆持股 100%
主营业务	生产、销售：机电、水泵、风机、船艇配件、水管、机械化农业及园艺机具、汽车配件、清洗设备
合作历史	2015 年开始合作
购买的主要产品	小微型水泵等房车游艇配套产品

（8）Sea River Produtos Náuticos Ltda

企业名称	Sea River Produtos Náuticos Ltda
成立时间	1990 年 11 月 8 日
公司背景	Sea River 是公司 SEAFLO 品牌游艇配套产品在巴西的独家经销商
股权结构	Rosa Maria de Lima Simioni（52%）；Rodrigo Simioni (26%)；Jefferson Luiz Bietkoski（20%）；Andre Felipe Bietkoski（1%）；Mauricio Alexandre Froder（1%）
主营业务	销售船艇配件产品
合作历史	2014 年开始合作
购买的主要产品	小微型水泵等房车游艇配套产品

报告期内，公司不存在向单一客户的销售比例超过总额的 50%或严重依赖于少数客户的情形。上述主要客户与公司、公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员与相关客户不存在关联关系，不存在主要客户及其控股股东、实际控制人是公司前员工、前关联方、前股东、公司实际控制人的密切家庭成员等可能导致利益倾斜的情形。

3、报告期内客户变动情况

（1）Lippert

报告期各期，公司前五大客户中 Lippert Components,Inc 系公司 2019 年新增客户，是美国上市公司 LCI Industries（LCII）的一家全资子公司。LCII 于 1997 年在纽约上市，是商旅和休闲车行业的跨国零部件供应商。LCII 现在在美国、加拿大及欧洲多地运营着多达 65 家的工厂。作为全球领先的高科技产品和定制解决方案的制造商和供应商，LCII 致力于发展及改善房车、船舶、汽车、商用车和建筑行业，2021 年销售额约 45 亿美元。

根据其公开信息披露，LCII 2019 年至 2021 年销售额分别为 24 亿美元、28 亿美元和 45 亿美元，发展速度较快。随着其在房车市场上销售额的不断攀升，子公司 Lippert 向公司采购的房车配套产品金额不断增长。

（2）KD

①KD 公司背景

KD 成立于 2009 年，总部位于加拿大魁北克省圣休伯特，系一家具备设计与垂直整合销售能力的皮划艇品牌商。其旗下主要有 Beluga、Riot、Boreal Designs、Cobra Kayaks、Boutique Boreal、Core Paddles、Paddle Shack 等品牌，在全球 20 多个国家和地区建立销售网络，已与欧洲户外用品零售商 XXL All Sports United、日本 Mont-bell、美国 Costco、Walmart 等优质零售商展开合作。

昆山耀和体育用品有限公司（以下简称“昆山耀和”）在对外转让前，为 KD 全资子公司，作为 KD 在中国境内的主要生产基地。随着业务规模不断扩大、发展定位优化以及昆山耀和自身生产场所限制，KD 拟关闭昆山耀和，并寻求第三方供应商替代昆山耀和在其供应链的位置。

②公司与 KD 的合作历史

报告期内，公司与 KD 及其全资子公司昆山耀和开展合作，主要向其提供 OEM 代工滚塑、吸塑皮划艇业务，并提供 ODM 代工吹塑皮划艇业务。2021 年，公司已经成为 KD 吹塑、滚塑皮划艇的最大供应商。

2018 年，KD 与公司通过美国展会认识接触，并通过昆山耀和向公司小规

模采购并逐步开展合作，经过一年多的考察评估后，于 2020 年下半年开始与发行人达成深度合作意向。公司与 KD 逐步深入合作的过程，系双方基于自身实际情况的合理商业选择，具体情况如下：

A、KD 拟关闭中国境内的生产基地，集中精力专注于产品设计及品牌拓展

随着业务规模的不断扩大，综合考虑以下因素，KD 拟关闭中国境内的生产基地（昆山耀和），并通过在国内选择其他第三方承担其主要供应链任务：

a、昆山耀和的厂房面积较小，而皮划艇为抛货，较小的仓库面积导致其无法通过提前排产的方式平滑月度生产以满足旺季订单需求；同时，受产能及场地限制，在旺季时 KD 需另行对外采购皮划艇并连同昆山耀和生产的皮划艇拼货后统一发送至全球客户，使得其需要花费较多精力整合供应链和控制拼货产生的货损；

b、昆山耀和作为 KD 在国内的主要生产基地，主要客户为 KD，导致其淡季生产设备可能出现停工待产，整体生产效率较低，全年规模化效益不足；

c、剥离生产环节后，KD 将专注于皮划艇产品的研发设计和销售渠道的拓展，重新定位于具有丰富开发能力、高效供应链管理能力以及广泛客户资源的综合型水上休闲运动产品品牌商，更有利于 KD 在市场竞争中取得优势地位。

B、经多方位市场考察及评估，KD 选定公司作为其吹塑及滚塑皮划艇的主要供应商

基于前述背景，KD 在市场中不断寻找合作伙伴，并陆续考察了国内主要皮划艇生产工厂。通过综合比较，KD 认为公司具备以下优势：

a、公司作为国内较早从事皮划艇生产的企业之一，在皮划艇生产制造方面具有丰富经验，具备较高的质量管理能力、成熟的供应链管理系统以及稳定高效的管理团队。

b、公司在龙岩市连城县取得 110,696.20 平方米的土地专门用于以皮划艇为代表的水上休闲运动用品的生产制造，充足的场地空间及产能配备有利于 KD 订单的承接与供应保障。

c、公司在柔性化生产及精益化管理方面具备丰富经验，提供的一站式服务

更有利于 KD 供应链系统的整合。

据此，KD 于 2020 年 8 月与公司签订合同，公司成为 KD 吹塑及滚塑皮划艇的主要供应商。

（3）Sea River

Sea River 为总部位于巴西的经销商，是公司 SEAFLO 品牌游艇配套产品在巴西的独家经销商。公司与其在 2014 年便开展合作，报告期内，分别为公司的第六大客户、第六大客户和第五大客户，Sea River 一直是公司稳定的主要客户之一。

（四）客户与供应商重叠情况

报告期内，公司存在部分客户与供应商重叠的情况，各期形成双向交易的具体情况如下：

单位：万元

公司名称	2021 年度			
	主要销售内容	销售金额	主要采购内容	采购金额
泗洪语牧	房车游艇配套产品	1,107.25	房车洗手盆	0.06
KD	皮划艇及配件	4,549.08	皮划艇原材料及半成品	750.62
			固定资产	63.16
	劳务服务费	7.81	版权使用费	13.67
			技术服务费	15.51
	小计	**4,556.89**	小计	**842.96**
金华市帆泰户外用品有限公司	皮划艇配件	0.21	皮划艇配件	0.64
合计	-	**5,664.35**	-	**843.66**

（续）

公司名称	2020 年度			
	主要销售内容	销售金额	主要采购内容	采购金额
KD	皮划艇及配件	66.95	皮划艇原材料	67.88
厦门纽茂泵业有限公司	房车游艇配套产品	79.08	铁板脚	10.83
龙岩亿达	房车游艇配套产品	14.75	甲板盖等游艇房车游艇配套产品、委托加工	404.83
合计	-	**160.78**	-	**483.54**

（续）

公司名称	2019 年度			
	主要销售内容	销售金额	主要采购内容	采购金额
厦门纽茂泵业有限公司	房车游艇配套产品	95.37	甲板盖、铁板脚等	42.47
龙岩亿达	房车游艇配套产品及其他	53.21	甲板盖等游艇配套产品	78.97
合计	**-**	**148.58**	**-**	**121.44**

四、发行人采购情况和主要供应商

（一）原材料采购情况及其价格变动趋势

1、物料采购情况

报告期内，公司物料采购情况如下所示：

单位：万元

类型	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占当期采购总额的比例	金额	占当期采购总额的比例	金额	占当期采购总额的比例
原材料	18,013.75	94.79%	8,044.68	93.90%	4,335.33	97.17%
成品	989.74	5.21%	522.54	6.10%	126.05	2.83%
合计	**19,003.49**	**100.00%**	**8,567.22**	**100.00%**	**4,461.37**	**100.00%**

2、原材料采购情况

公司生产所需原材料种类较广，规格型号众多，其中主要原材料包括电机、塑料粒子、五金件、包装物、电器配件、橡胶件和其他辅助材料及部分半成品，该等主要原材料供应持续、稳定。报告期内，公司主要原材料的采购情况如下：

单位：万元

类型	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占当期原材料采购额的比例	金额	占当期原材料采购额的比例	金额	占当期原材料采购额的比例
电机	4,821.45	26.77%	2,915.01	36.24%	1,572.77	36.28%
塑料粒子	5,163.75	28.67%	1,828.00	22.72%	1,124.23	25.93%
五金件	2,419.59	13.43%	1,009.33	12.55%	496.38	11.45%
包装物	1,483.16	8.23%	705.67	8.77%	413.63	9.54%
电器配件	818.85	4.55%	447.47	5.56%	245.66	5.67%
橡胶件	562.19	3.12%	337.72	4.20%	170.24	3.93%
其他	2,744.75	15.24%	801.48	9.96%	312.41	7.21%

类型	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占当期原材料采购额的比例	金额	占当期原材料采购额的比例	金额	占当期原材料采购额的比例
合计	**18,013.75**	**100.00%**	**8,044.68**	**100.00%**	**4,335.33**	**100.00%**

3、原材料价格变动趋势

报告期内，上述原材料的平均价格的变动情况如下表所示：

单位：元/pcs，元/kg

类型	2021 年度		2020 年度		2019 年度
	单价	变动比例	单价	变动比例	单价
电机	28.62	14.68%	24.95	3.70%	24.06
塑料粒子	10.66	21.47%	8.78	-4.45%	9.19
五金件	0.45	29.76%	0.34	21.83%	0.28
包装物	0.71	18.10%	0.60	-4.71%	0.63
电器配件	2.13	27.91%	1.67	2.93%	1.62
橡胶件	0.29	6.75%	0.27	16.94%	0.23
其他	3.10	83.56%	1.69	91.00%	0.88

报告期内，公司主要原材料平均采购价格的变化与其品种种类、规格型号、市场供给等因素变动有关，部分材料采购单价变动的主要因素受采购数量和原材料成本影响，同时采购价格变动除受市场因素影响外，还受到公司产品结构、特征变化影响。公司通过询价、比价、竞争性谈判等方式与供应商商定采购单价，确保采购价格的公允性，总体而言，单价变动情况与市场价格变动趋势一致。

4、成品采购情况

单位：万元

类别	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占当期成品采购总额的比例	金额	占当期成品采购总额的比例	金额	占当期成品采购总额的比例
充气皮划艇	873.88	88.29%	119.85	22.94%	-	-
桨板	54.84	5.54%	33.81	6.47%	-	-
水上运动产品配件	37.89	3.83%	18.79	3.60%	15.73	12.48%
房车游艇配件	19.23	1.94%	346.97	66.40%	110.32	87.52%
其他	3.89	0.39%	3.13	0.60%	-	-
合计	**989.74**	**100.00%**	**522.54**	**100.00%**	**126.05**	**100.00%**

报告期内，公司存在外购成品并对外销售的情形，主要原因为产品差异化和客户需求多样化导致。公司主要从事房车游艇配套产品和水上休闲运动产品的研发、设计、生产和销售，产品涉及种类众多，产品丰富，部分产品在生产工序上与公司其他产品存在差异。公司为客户提供一站式采购服务，需要满足客户在产品需求上的多样化，而公司不从事部分产品的生产，故采购充气皮划艇、救生衣等产品便于客户的集中采购。同时，对于部分非核心产品，通过对外采购成品并销售，有利于公司集中精力聚焦核心产品。

（二）能源采购情况及其价格变动趋势

公司生产所需的主要能源为电和天然气。报告期内，公司主要能源采购情况与均价情况如下：

单位：万元、元/千瓦时、元/m³

类型	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	均价	金额	均价	金额	均价
电	422.63	0.59	227.76	0.56	152.08	0.59
天然气	103.79	4.31	0.82	4.07	-	-

公司生产所需能源动力主要为电和天然气，其中，公司滚塑皮划艇生产使用天然气。公司电费呈上升趋势与生产规模相匹配。报告期内，公司主要生产基地位于龙岩市连城县，周边产业服务配套齐全，电和天然气供应较为充足，能满足生产和发展需要。

（三）报告期内前五名供应商采购情况

1、报告期前五名供应商的采购情况

报告期内，公司向前五名供应商的采购情况如下：

单位：万元

期间	序号	前五名供应商名称	主要采购内容	采购额	占当期物料采购额的比例
2021 年度	1	余姚市百达电器有限公司	电机	3,332.18	17.53%
	2	上海久诚贸易有限公司	塑料粉末	1,270.47	6.69%
	3	金旸系	塑料粒子	1,010.97	5.32%
	4	余姚骏达电机有限公司	电机	802.49	4.22%
	5	昆山耀和体育用品有限公司	半成品、原材料	750.62	3.95%
	合计		-	**7,166.72**	**37.71%**
2020 年度	1	余姚市百达电器有限公司	电机	1,836.65	21.44%

期间	序号	前五名供应商名称	主要采购内容	采购额	占当期物料采购额的比例
	2	余姚骏达电机有限公司	电机	889.42	10.38%
	3	甘肃龙昌石化集团有限公司	塑料粒子	653.75	7.63%
	4	龙岩亿达	甲板盖、舷窗等游艇配件	395.32	4.61%
	5	东莞市旭派电子科技有限公司	五金件、橡胶件	323.41	3.77%
	合计		-	**4,098.55**	**47.84%**
2019 年度	1	余姚市百达电器有限公司	电机	817.08	18.31%
	2	余姚骏达电机有限公司	电机	712.99	15.98%
	3	甘肃龙昌石化集团有限公司	塑料粒子	493.92	11.07%
	4	东莞市旭派电子科技有限公司	五金件、橡胶件	166.29	3.73%
	5	厦门康德利贸易有限公司	塑料粒子	124.17	2.78%
	合计		-	**2,314.46**	**51.88%**

注：公司向甘肃龙昌石化集团有限公司的采购额为甘肃龙昌石化集团有限公司及其子公司广州宝塑瑞航石油化工有限公司和关联公司兰州瑞和化工塑料有限公司采购金额合计数。金旸系包括厦门市最有料信息科技有限公司、金旸（厦门）新材料科技有限公司和金旸集团有限公司。向龙岩亿达的采购情况不包含向龙岩亿达的委托加工费，与龙岩亿达的委托加工情况详见本节之“四、发行人采购情况和主要供应商”之“（四）委托加工情况”。向昆山耀和的采购金额只包含物料采购，不包含固定资产及技术服务费、版权费等。

报告期内，公司不存在向单一供应商采购的金额占采购总额比例超过 50%的情形。

除龙岩亿达为持有公司 5%以上股份股东金棋祥控制的公司外，本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均不拥有上述供应商的权益。

2、报告期前五大供应商基本情况

报告期内，公司主要供应商的基本情况如下：

序号	供应商名称	成立日期	注册资本	股权结构	主营业务	合作时间及背景
1	余姚市百达电器有限公司	1999 年 4 月 22 日	50 万元	谷建军 60%、韩百玉 40%	直流电机、直流齿轮电机、直流传动方案的生产与销售	2016 年开始合作，他人推荐
2	余姚骏达电机有限公司	2003 年 5 月 14 日	7 万美元	万海实业有限公司 90%、韩文清 10%；实际控制人为韩	微电机、五金件、塑料制品、电动工具的生产与销售	2017 年开始合作，网络接洽

序号	供应商名称	成立日期	注册资本	股权结构	主营业务	合作时间及背景
				文清		
3	甘肃龙昌石化集团有限公司	2008 年 10 月 15 日	12,000 万元	李龙宝 90%、李海宝 10%	塑料及化工原材料销售	2017 年开始合作，商务接洽
4	龙岩亿达塑料有限公司	2019 年 9 月 18 日	300 万元	金棋祥 100%	塑料制品的生产和销售	2019 年开始合作，商务接洽
5	东莞市旭派电子科技有限公司	2014 年 4 月 10 日	50 万元	周荣梅 100%	五金制品、橡胶制品的生产与销售	2016 年开始合作，商务接洽
6	厦门康德利贸易有限公司	2016 年 11 月 14 日	800 万元	李杰 65%、杨素霞 35%	塑料颗粒等注塑原材料的销售	2019 年开始合作，商务接洽
7	上海久诚贸易有限公司	2019 年 8 月 21 日	1,000 万元	江彬 40%、苏斌 28%、朱扬 22%、葛巍 10%	塑料原料、塑料制品、塑料加工设备等销售	2020 年经昆山耀和介绍认识
8	昆山耀和体育用品有限公司	2010 年 10 月 21 日	1,778.4 万元	林权 50%、顾巧荣 50%[注]	皮划艇的生产和销售	2018 年开始接洽，并开始合作
9	金旸集团有限公司	2015 年 12 月 28 日	20,000 万元	杨清金 60%、杨杰 40%	投资控股、化工原料贸易	2016 年开始合作，商务接洽

注：昆山耀和体育用品有限公司原为 KD100%持股，2022 年 1 月 26 日，昆山耀和体育用品有限公司的股东由 KD 变更为顾巧荣和林权，变更后的法人、股东和董事、监事及高级管理人员与公司均不存在关联关系。

3、报告期内新增供应商的情况

报告期各期，公司前五大供应商中新增供应商的基本情况详见本小节前文之“2、报告期前五大供应商基本情况”的说明。

2020 年新增前五大供应商龙岩亿达，主要系公司注塑件生产存在临时性产能紧张等因素，公司充分利用公司及子公司所在地周边资源，将部分非核心注塑件交由龙岩亿达制造。为有效减少和规范关联交易，自 2021 年 7 月起，公司与龙岩亿达已停止关联交易。

2021 年新增前五大供应商上海久诚贸易有限公司、昆山耀和和金旸系的公司。主要系（1）随着皮划艇销售规模的逐渐扩大，公司开拓新的滚塑、吸塑皮划艇系列，其工艺和使用的原材料与公司原有的吹塑皮划艇存在差异。为此，公司 2020 年度新增上海久诚贸易有限公司作为公司用于生产滚塑皮划艇塑料粉

末的供应商，上海久诚贸易有限公司为泰国暹罗水泥集团（SCG）的塑料粉末经销商。（2）公司向昆山耀和采购原材料情况，详见本节“三、发行人销售情况和主要客户”之“（四）客户、供应商和竞争对手重叠情况”。（3）由于公司经营规模的不断扩大，公司向原有的供应商采购金额不断增长。金旸系与公司合作时间较长，属于原有供应商因采购额增长较多成为 2021 年新增前五大供应商，其采购量的变动主要系公司综合评估供应商和产品性价比导致。

（四）委托加工情况

报告期内，公司部分非核心生产工序通过委托加工方式完成。报告期内，公司委托加工采购金额占营业成本比例极小，具体如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
委托加工金额	147.07	182.87	6.69
其中：注塑委托加工	13.09	9.51	
模具委托加工	133.98	173.36	6.69
营业成本	21,834.04	9,940.81	6,183.23
占比	0.67%	1.84%	0.11%

报告期内，公司部分工序采用委托加工的方式，主要分为两种：（1）采购非核心注塑工序，主要是因为公司订单增加，产能日趋饱和，将部分非核心注塑工序通过委托加工的方式完成，有利于保证按时交货。采用此模式的供应商为龙岩亿达，为减少关联交易，公司已于 2021 年 7 月后停止与龙岩亿达交易。（2）公司控股子公司康远精密将部分非核心工序交由加工厂商进行粗加工。公司委托加工的工序或者产品较为简单，均不涉及关键工序。

报告期内，委托加工模式下的加工单价以成本加成的原则予以确定，成本包括人工成本和折旧等制造费用。

五、发行人主要固定资产及无形资产

（一）主要固定资产

公司主要固定资产为房屋及建筑物、机器设备、运输设备和其他设备。截至 2021 年 12 月 31 日，公司主要固定资产情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率
房屋及建筑物	5,447.35	679.97	-	4,767.37	87.52%
机器设备	2,465.84	559.52	-	1,906.33	77.31%
运输工具	198.52	143.72	-	54.79	27.60%
其他设备	685.00	221.87	-	463.13	67.61%
合计	**8,796.71**	**1,605.09**	**-**	**7,191.62**	**81.75%**

注：成新率=固定资产账面价值/固定资产账面原值。

1、主要经营性房产的取得和使用情况

（1）自有房屋及建筑物情况

截至本招股说明书签署日，公司自有房屋及建筑物情况如下：

序号	权利人	产权证号	坐落	权利性质	房屋用途	建筑面积（㎡）	他项权利
1	福建爱的	闽（2018）连城县不动产权第 0003542 号	连城县工业园区 F2-4	自建房	工业厂房、办公楼、仓库、宿舍	14,107.55	抵押
2	福建爱的	闽（2021）连城县不动产权第 0000330 号	连城县莲冠工业园区 F3-2 号等	存量房	工业厂房	12,178.99	无
3	福建渡远	闽（2022）连城县不动产权第 0004298 号	连城县工业园区	自建房	工业厂房	59,929.89	无

（2）租赁房屋及建筑物情况

截至本招股说明书签署日，公司租赁房屋及建筑物情况如下：

序号	承租方	出租方	地址	房屋用途	租赁面积（㎡）	租赁期限
1	渡远户外	厦门市集美区后溪企业发展公司	厦门市集美区珩田路 520 号 101 单位	办公	2,550.85	2021.01.19-2026.01.18
2	康远精密	厦门新路嘉机器人科技有限公司	厦门火炬高新区（翔安）产业区翔岳路 43 号一层部分	生产	675.00	2019.07.12-2023.07.11
3	福建渡远	连城县工贸发展有限公司	连城县海峡光电产业园首期生活区	员工宿舍	691.68	2021.04.01-2023.03.31

截至本招股说明书签署日，渡远户外租赁房屋尚未取得不动产权证。出租方厦门市集美区后溪企业发展公司系厦门市集美区后溪镇人民政府持有 100%股

权的企业。根据厦门市集美区后溪镇人民政府出具的说明函，厦门市集美区后溪镇人民政府享有该租赁房屋的全部产权，其保证《房屋租赁合同》在租赁期限内的正常履行。上述租赁房屋仅用于办公，具有较强的可替代性，若将来发生停用或搬迁的情形，公司可就近找到替代房屋，不会对公司的经营产生重大不利影响，亦不会对公司造成重大损失。此外，公司实际控制人林锡臻承诺，如公司因上述租赁房屋瑕疵未能继续承租该等物业或承受任何损失，在公司未获出租方补偿的情形下，其将足额补偿公司因此发生的搬迁费、装修费等支出费用或承受的损失，且无需公司支付任何对价。

2、主要生产设备情况

截至 2021 年 12 月 31 日，公司及子公司原值 10 万元以上的生产设备如下：

单位：万元

设备	资产数量	原值	期末累计折旧
吹塑机	15	824.66	172.57
注塑机	35	676.30	142.74
滚塑机	6	181.42	9.76
变配电器	4	140.63	29.05
龙门加工中心 CNC	1	83.76	42.44
数控机床	4	50.5	25.05
精雕机	2	31.03	13.08
起重机	2	24.07	0.98
立式加工中心 CNC	1	22.05	10.13
模具雕刻机	1	11.00	0.17
吸塑机	1	10.18	0.40
总计	**72**	**2,055.60**	**446.37**

（二）主要无形资产

公司及子公司无形资产主要包括土地使用权、商标、专利、著作权等。截至本招股说明书签署日，上述各项无形资产具体情况如下：

1、土地使用权情况

序号	权利人	产权证号	坐落	权利性质	用途	使用权面积（㎡）	终止日期	他项权利
1	福建爱的	闽（2018）连城县不动产权第 0003542 号	连城县工业园区 F2-4	出让	工业	26,727.90	2058 年 7 月 8 日	抵押

序号	权利人	产权证号	坐落	权利性质	用途	使用权面积（㎡）	终止日期	他项权利
2	福建爱的	闽（2021）连城县不动产权第 0000330 号	连城县莲冠工业园区 F3-2 号等	出让	工业	29,356.26	2056 年 7 月 29 日	无
3	福建渡远	闽（2022）连城县不动产权第 0004298 号	连城县工业园区	出让	工业	110,696.20	2056 年 8 月 29 日	无
4	安耐可	闽（2022）厦门市不动产权第 0011563 号	集美区三二四国道与后厝路交叉口南侧 J2021G05-G 地块	出让	工业（工业厂房及附属设施）	17,751.01	2072 年 2 月 17 日	无

2、商标

（1）境内商标

序号	权利人	商标	注册证号	注册类别	专用权期限	取得方式
1	福建爱的	SEAFLO	14795830	7	2015.09.07-2025.09.06	继受取得
2	福建爱的	SEAFLO	20845061	28	2017.09.28-2027.09.27	继受取得
3	福建爱的	SEAFLO	20844876	11	2018.07.28-2028.07.27	原始取得
4	福建爱的	SEAFLO	20844735	8	2017.09.28-2027.09.27	继受取得
5	福建爱的	SEAFLO	20844548	6	2018.07.28-2028.07.27	继受取得
6	福建爱的	SEAFLO	29709776	7	2019.05.21-2029.05.20	原始取得
7	福建爱的	SEAFLO	29706676	11	2019.09.28-2029.09.27	原始取得
8	福建爱的	SEAFLO	29706330	9	2019.01.14-2029.01.13	原始取得
9	福建爱的	SEAFLO	29706323	8	2019.01.14-2029.01.13	原始取得
10	福建爱的	SEAFLO	29703226	12	2019.01.14-2029.01.13	原始取得
11	福建爱的	SEAFLO	29699511	28	2019.01.14-2029.01.13	原始取得
12	福建爱的	SEAFLO	29697930	20	2019.01.14-2029.01.13	原始取得
13	福建爱的	SEAFLO	24526311	21	2018.07.21-2028.07.20	继受取得
14	福建爱的	SEAFLO	24526262	10	2018.07.21-2028.07.20	继受取得
15	福建爱的	SEAFLO	21852321	28	2017.12.28-2027.12.27	继受取得

序号	权利人	商标	注册证号	注册类别	专用权期限	取得方式
16	福建爱的	SEAFLO	21852002	12	2017.12.28-2027.12.27	继受取得
17	福建爱的	SEAFLO 赛福乐	20852286	44	2017.09.28-2027.09.27	继受取得
18	福建爱的	SEAFLO 赛福乐	20852164	43	2017.09.28-2027.09.27	继受取得
19	福建爱的	SEAFLO 赛福乐	20852039	42	2017.09.28-2027.09.27	继受取得
20	福建爱的	SEAFLO 赛福乐	20852005	41	2017.09.28-2027.09.27	继受取得
21	福建爱的	SEAFLO 赛福乐	20851731	40	2017.09.28-2027.09.27	继受取得
22	福建爱的	SEAFLO 赛福乐	20851622	39	2017.09.28-2027.09.27	继受取得
23	福建爱的	SEAFLO 赛福乐	20851520	38	2017.09.28-2027.09.27	继受取得
24	福建爱的	SEAFLO 赛福乐	20851402	37	2017.09.28-2027.09.27	继受取得
25	福建爱的	SEAFLO 赛福乐	20851200	36	2017.09.28-2027.09.27	继受取得
26	福建爱的	SEAFLO 赛福乐	20851064	35	2017.11.28-2027.11.27	继受取得
27	福建爱的	SEAFLO 赛福乐	20850924	33	2017.09.28-2027.09.27	继受取得
28	福建爱的	SEAFLO 赛福乐	20850546	32	2017.11.28-2027.11.27	继受取得
29	福建爱的	SEAFLO 赛福乐	20850324	31	2017.09.28-2027.09.27	继受取得
30	福建爱的	SEAFLO 赛福乐	20850197	30	2017.11.28-2027.11.27	继受取得
31	福建爱的	SEAFLO 赛福乐	20850044	29	2017.11.28-2027.11.27	继受取得
32	福建爱的	SEAFLO 赛福乐	20849906	27	2017.09.28-2027.09.27	继受取得
33	福建爱的	SEAFLO 赛福乐	20849796	26	2017.09.28-2027.09.27	继受取得
34	福建爱的	SEAFLO 赛福乐	20849389	24	2017.09.28-2027.09.27	继受取得
35	福建爱的	SEAFLO 赛福乐	20849267	22	2017.09.28-2027.09.27	继受取得
36	福建爱的	SEAFLO 赛福乐	20849154	21	2017.11.28-2027.11.27	继受取得
37	福建爱的	SEAFLO 赛福乐	20849116	20	2017.09.28-2027.09.27	继受取得
38	福建爱的	SEAFLO 赛福乐	20849020	19	2017.12.07-2027.12.06	继受取得
39	福建爱的	SEAFLO 赛福乐	20848180	18	2017.09.28-2027.09.27	继受取得

序号	权利人	商标	注册证号	注册类别	专用权期限	取得方式
40	福建爱的	SEAFLO 赛福乐	20848044	17	2017.11.28-2027.11.27	继受取得
41	福建爱的	SEAFLO 赛福乐	20847978	16	2017.09.28-2027.09.27	继受取得
42	福建爱的	SEAFLO 赛福乐	20847844	12	2017.09.28-2027.09.27	继受取得
43	福建爱的	SEAFLO 赛福乐	20847686	10	2017.11.28-2027.11.27	继受取得
44	福建爱的	SEAFLO 赛福乐	20847313	9	2017.09.28-2027.09.27	继受取得
45	福建爱的	SEAFLO 赛福乐	16197291	7	2016.07.21-2026.07.20	继受取得
46	福建爱的	SEAFLO 赛福乐	20847051	5	2017.11.28-2027.11.27	继受取得
47	福建爱的	SEAFLO 赛福乐	20846870	3	2017.11.21-2027.11.20	继受取得
48	福建爱的	SEAFLO 赛福乐	20846746	2	2017.11.21-2027.11.20	继受取得
49	福建爱的	SEAFLO 赛福乐	20846483	1	2017.12.07-2027.12.06	继受取得
50	福建爱的	赛福乐	20845691	28	2017.09.28-2027.09.27	继受取得
51	福建爱的	赛福乐	7759706	7	2020.12.21-2030.12.20	继受取得
52	福建爱的	赛福乐	20845529	11	2017.11.28-2027.11.27	继受取得
53	福建爱的	赛福乐	20845412	8	2017.11.21-2027.11.20	继受取得
54	福建爱的	赛福乐	20845250	6	2017.11.21-2027.11.20	继受取得
55	福建爱的	SEREFLO	60083880	7	2022.04.14-2032.04.13	原始取得
56	福建爱的	SAFEFLO	60078295	7	2022.04.14-2032.04.13	原始取得
57	福建爱的	SEAFLO Make Water Work For You	59193542	7	2022.03.14-2032.03.13	原始取得
58	福建爱的	SEAFLO OUTDOOR	59169728	9	2022.03.28-2032.03.27	原始取得
59	福建爱的	SEAFLO OUTDOOR	59166673	12	2022.03.14-2032.03.13	原始取得
60	福建爱的	SEAFLO OUTDOOR	59165692	28	2022.03.14-2032.03.13	原始取得
61	福建爱的	SAILFLO	50678228	7	2021.10.07-2031.10.06	原始取得
62	福建爱的	STARFLO	32710614	12	2019.04.14-2029.04.13	原始取得
63	福建爱的	SOARFLO	32701899	12	2019.04.14-2029.04.13	原始取得

序号	权利人	商标	注册证号	注册类别	专用权期限	取得方式
64	福建爱的	SHINEFLO	18540909	7	2017.01.21-2027.01.20	继受取得
65	福建爱的	Waterboy	12455243	7	2014.09.28-2024.09.27	继受取得
66	福建爱的	Waterboy	12455403	12	2014.09.28-2024.09.27	继受取得
67	福建爱的	Waterboy	18419062	28	2017.03.07-2027.03.06	继受取得
68	福建爱的	Waterboy	18419034	12	2016.12.28-2026.12.27	继受取得
69	福建爱的	Waterboy	18418880	7	2017.01.07-2027.01.06	继受取得
70	福建爱的	SEAFLO	11902624	12	2016.06.14-2026.06.13	继受取得
71	福建爱的	SEAFLO	11902546	7	2014.06.14-2024.06.13	继受取得
72	福建爱的	SEABOY	10955823	12	2013.09.21-2023.09.20	继受取得
73	福建爱的	SEABOY	10955796	7	2013.09.21-2023.09.20	继受取得
74	福建爱的	海男孩	10955696	28	2013.09.21-2023.09.20	继受取得
75	福建爱的	海男孩	10955648	12	2013.09.21-2023.09.20	继受取得
76	福建爱的	海男孩	10955597	7	2013.09.21-2023.09.20	继受取得
77	福建爱的	富捷 FUJIE	9840377	7	2013.01.07-2023.01.06	继受取得
78	福建爱的	三本	8737357	9	2021.11.28-2031.11.27	继受取得
79	福建爱的	SEAFLO	7759696	7	2020.12.21-2030.12.20	继受取得
80	福建爱的	SEAFLO 赛福乐	7759671	9	2021.03.21-2031.03.20	继受取得
81	福建爱的	Aidi 爱的	6569347	7	2020.03.28-2030.03.27	继受取得
82	福建爱的	Aidi	6569346	7	2020.06.07-2030.06.06	继受取得
83	福建爱的	Da lin	5901564	7	2019.10.28-2029.10.27	继受取得
84	福建爱的	大林	5901563	7	2019.10.28-2029.10.27	继受取得
85	福建渡远	渡远	45203008	12	2021.02.14-2031.02.13	原始取得
86	福建渡远	渡远	45199867	9	2021.02.21-2031.02.20	原始取得

序号	权利人	商标	注册证号	注册类别	专用权期限	取得方式
87	福建渡远	渡远	46285365	31	2021.02.07-2031.02.06	原始取得
88	福建渡远	渡远	56071532	35	2021.12.07-2031.12.06	原始取得
89	福建渡远	渡远	46262016	20	2021.02.07-2031.02.06	原始取得
90	福建渡远	渡远	46265299	6	2021.04.07-2031.04.06	原始取得
91	福建渡远	渡远	46272217	11	2021.04.07-2031.04.06	原始取得
92	福建渡远	渡远	46274295	32	2021.04.07-2031.04.06	原始取得
93	福建渡远	渡远	46272615	8	2021.02.07-2031.02.06	原始取得
94	福建渡远	渡远	46250826	19	2021.02.07-2031.02.06	原始取得
95	福建渡远	渡远	46248326	1	2021.01.07-2031.01.06	原始取得
96	福建渡远	渡远	46239294	3	2021.01.14-2031.01.13	原始取得
97	福建渡远	渡远	46237799	16	2021.01.21-2031.01.20	原始取得
98	福建渡远	渡远	46223117	4	2021.01.14-2031.01.13	原始取得
99	福建渡远	渡远	45973844	7	2021.02.14-2031.02.13	原始取得
100	福建渡远	渡远	45964531	28	2020.12.14-2030.12.13	原始取得
101	福建渡远	渡远	45959426	22	2020.12.14-2030.12.13	原始取得
102	福建渡远	渡远	46228274	5	2021.03.28-2031.03.27	原始取得
103	福建渡远	Doofar	46265386	1	2021.04.07-2031.04.06	原始取得
104	福建渡远	Doofar	46265100	19	2021.04.07-2031.04.06	原始取得
105	福建渡远	Doofar	46279922	16	2021.02.07-2031.02.06	原始取得
106	福建渡远	Doofar	46277176	4	2021.02.07-2031.02.06	原始取得
107	福建渡远	Doofar	46276926	43	2021.02.07-2031.02.06	原始取得

序号	权利人	商标	注册证号	注册类别	专用权期限	取得方式
108	福建渡远	Doofar	46275631	8	2021.02.07-2031.02.06	原始取得
109	福建渡远	Doofar	46275579	20	2021.02.07-2031.02.06	原始取得
110	福建渡远	Doofar	46267155	41	2021.02.07-2031.02.06	原始取得
111	福建渡远	Doofar	46251095	6	2021.02.07-2031.02.06	原始取得
112	福建渡远	Doofar	46250934	31	2021.02.07-2031.02.06	原始取得
113	福建渡远	Doofar	45988258	7	2021.02.21-2031.02.20	原始取得
114	福建渡远	Doofar	45959150	9	2021.02.14-2031.02.13	原始取得
115	福建渡远	Doofar	45949273	28	2020.12.14-2030.12.13	原始取得
116	福建渡远	Doofar	45946910	22	2020.12.14-2030.12.13	原始取得
117	福建渡远	Dofar	58361834	12	2022.04.14-2032.04.13	原始取得
118	福建渡远		44598139	12	2020.10.28-2030.10.27	继受取得
119	福建渡远		44562607	9	2020.11.21-2030.11.20	继受取得
120	福建渡远		44548749	28	2020.12.07-2030.12.06	继受取得
121	福建渡远	Doofar	56064346	35	2022.02.28-2032.02.27	原始取得
122	福建渡远	GVT Gravitation	60080644	12	2022.04.14-2032.04.13	原始取得
123	福建渡远	Gravitation	60060024	12	2022.04.14-2032.04.13	原始取得
124	渡远户外	HILEON	18346301	12	2016.12.21-2026.12.20	原始取得
125	渡远户外	HILEON	18346176	7	2017.02.28-2027.02.27	原始取得
126	渡远户外	GOGOR	13212948	7	2015.03.28-2025.03.27	原始取得
127	渡远户外	LEZHO	19509574	43	2017.05.14-2027.05.13	原始取得
128	渡远户外	LEZHO	19509093	41	2017.05.14-2027.05.13	原始取得
129	渡远户外	LEZHO	19508621	39	2017.05.14-2027.05.13	原始取得

序号	权利人	商标	注册证号	注册类别	专用权期限	取得方式
130	渡远户外	LEZHO	19508470	25	2017.05.14-2027.05.13	原始取得
131	渡远户外	LEZHO	19508131	18	2017.05.14-2027.05.13	原始取得
132	渡远户外	LEZHO	19507595	9	2017.05.14-2027.05.13	原始取得
133	渡远户外	LEZHO	19507584	7	2017.05.14-2027.05.13	原始取得
134	渡远户外	LEZHO	19502483	28	2017.08.21-2027.08.20	原始取得
135	渡远户外	LEZHO	19502130	12	2017.05.14-2027.05.13	原始取得
136	渡远户外	乐舟	19509613	43	2017.05.14-2027.05.13	原始取得
137	渡远户外	乐舟	19509299	41	2017.05.14-2027.05.13	原始取得
138	渡远户外	乐舟	19508810	39	2017.05.14-2027.05.13	原始取得
139	渡远户外	乐舟	19508520	25	2017.05.14-2027.05.13	原始取得
140	渡远户外	乐舟	19508103	18	2017.05.14-2027.05.13	原始取得
141	渡远户外	乐舟	19507765	9	2017.08.21-2027.08.20	原始取得
142	渡远户外	乐舟	19507450	7	2017.05.14-2027.05.13	原始取得
143	渡远户外	乐舟	19502267	28	2017.05.14-2027.05.13	原始取得
144	渡远户外	乐舟	19502086	12	2017.05.14-2027.05.13	原始取得
145	安耐可	安耐可	42317413	35	2020.09.07-2030.09.06	原始取得
146	安耐可	安耐可	42313451	28	2020.09.07-2030.09.06	原始取得
147	安耐可	安耐可	42313207	10	2020.07.21-2030.07.20	原始取得
148	安耐可	安耐可	42306247	7	2020.08.14-2030.08.13	原始取得
149	安耐可	安耐可	42306203	6	2020.08.28-2030.08.27	原始取得
150	安耐可	安耐可	42305898	11	2020.09.07-2030.09.06	原始取得
151	安耐可	安耐可	42300955	20	2020.08.14-2030.08.13	原始取得
152	安耐可	安耐可	42289903	8	2020.08.14-2030-08.13	原始取得

序号	权利人	商标	注册证号	注册类别	专用权期限	取得方式
153	安耐可	安耐可	42291323	9	2020.07.21-2030.07.20	原始取得
154	安耐可	ANK POWER	42291183	7	2020.09.07-2030.09.06	原始取得
155	安耐可	ANK POWER	42300160	20	2020.09.07-2030.09.06	原始取得
156	安耐可	ANKPOWER	19402899	7	2018.03.21-2028.03.21	原始取得
157	安耐可	ANK	32525893	7	2020.02.07-2030.02.06	原始取得
158	安耐可	安耐可	19402342	12	2017.04.28-2027.04.27	原始取得
159	安耐可	安耐可	19402278	7	2017.04.28-2027.04.27	原始取得
160	康远精密	KONYA	45546935	7	2021.04.07-2031.04.06	原始取得
161	康远精密	KONYA	45535275	40	2021.01.14-2031.01.13	原始取得
162	康远精密	康远	45526054	40	2021.02.21-2031.02.20	原始取得
163	康远精密	康远	45525255	7	2021.01.14-2031.01.13	原始取得

（2）国际商标

序号	权利人	注册地	商标	注册证号	注册类别	专用权期限	取得方式
1	福建爱的	阿根廷	SEAFLO	2.721.196	7	2015.04.24-2025.04.24	继受取得
2	福建爱的	菲律宾	SEAFLO	4/2014/00000108	7	2014.08.14-2024.08.14	继受取得
3	福建爱的	新西兰	SEAFLO	855517	7	2012.01.24-2032.01.24	继受取得
4	福建爱的	马来西亚	SEAFLO	2016064483	7	2016.08.08-2026.08.08	继受取得
5	福建爱的	秘鲁	SEAFLO	012910-2014/DSD	7	2014.07.23-2024.07.23	继受取得
6	福建爱的	中国香港	SEAFLO	302785294	7	2013.10.31-2023.10.31	继受取得
7	福建爱的	印尼	SEAFLO	IDM000519942	7	2013.12.24-2023.12.24	继受取得
8	福建爱的	中国澳门	SEAFLO	N/114765	7	2017.02.13-2024.02.13	继受取得
9	福建爱的	中国台湾	SEAFLO	01653679	7	2014.07.16-2024.07.15	继受取得
10	福建爱的	泰国	SEAFLO	Kor401224	7	2014.02.18-2024.02.17	继受取得

序号	权利人	注册地	商标	注册证号	注册类别	专用权期限	取得方式
11	福建爱的	智利	SEAFLO	1.145.009	7	2014.12.11-2024.12.10	继受取得
12	福建爱的	马尔代夫	SEAFLO	无	7	2019.08.08-2022.08.08	原始取得
13	福建爱的	马来西亚	SEAFLO	2017056623	12	2017.04.17-2027.04.17	继受取得
14	福建爱的	智利	SEAFLO	1263670	12 28	2017.11.16-2027.11.16	继受取得
15	福建爱的	马德里（注 1）	SEAFLO	1112867	7	2012.01.31-2032.01.31	继受取得
16	福建爱的	马德里（注 2）	SEAFLO	1382372	12 28	2017.07.06-2027.07.06	继受取得
17	福建爱的	加拿大	SHINEFLO	TMA968.362	7	2017.04.18-2027.04.18	继受取得
18	福建爱的	马德里（注 3）	SHINEFLO	1345486	7	2017.02.02-2027.02.02	继受取得
19	福建爱的	加拿大	SEAFLO	TMA1.015.350	12 28	2019.02.18-2034.02.18	继受取得
20	福建爱的	中国台湾	SEAFLO	01653679	7	2014.07.16-2024.07.15	继受取得
21	福建爱的	美国	SEAFLO	5469842	8	2018.05.15-2023.05.15	原始取得
22	福建爱的	美国	SEAFLO	5469845	9	2018.05.15-2023.05.15	原始取得
23	福建爱的	美国	SEAFLO	5469846	11	2018.05.15-2023.05.15	原始取得
24	福建爱的	美国	SEAFLO	5469847	17	2018.05.15-2023.05.15	原始取得
25	福建爱的	美国	SEAFLO	5469848	19	2018.05.15-2023.05.15	原始取得
26	福建爱的	美国	SEAFLO	5469850	20	2018.05.15-2023.05.15	原始取得
27	福建爱的	美国	SEAFLO	5524866	7	2018.07.24-2023.07.24	继受取得
28	福建爱的	美国	SEAFLO	5469843	12	2018.05.15-2023.05.15	继受取得
29	福建爱的	美国	SEAFLO	5469844	28	2018.05.15-2023.05.15	继受取得
30	福建爱的	美国	SEAFLO	5785778	20	2019.06.25-2024.06.25	原始取得
31	福建爱的	美国	SEAFLO	5818238	28	2019.07.30-2024.07.30	原始取得
32	福建爱的	美国	SEAFLO	5818243	7	2019.07.30-2024.07.30	原始取得

序号	权利人	注册地	商标	注册证号	注册类别	专用权期限	取得方式
33	福建爱的	美国	SEAFLO	5909870	12	2019.11.12-2024.11.12	原始取得
34	福建爱的	美国	SEAFLO	5810936	21	2019.07.23-2024.07.23	原始取得
35	福建爱的	美国	SEAFLO	5739174	19	2019.04.30-2024.04.30	原始取得
36	福建爱的	美国	SEAFLO	5818247	12	2019.07.30-2024.07.30	原始取得
37	福建爱的	美国	SEAFLO	5824865	9	2019.08.06-2024.08.06	原始取得
38	福建爱的	美国	SEAFLO	5739175	11	2019.04.30-2024.04.30	原始取得
39	福建爱的	美国	SEAFLO	5808541	20	2019.07.16-2024.07.16	原始取得
40	福建爱的	美国	SEAFLO	5909871	28	2019.11.12-2024.11.12	原始取得
41	福建爱的	巴西	SEAFLO	840759207	7	2018.02.20-2028.02.20	继受取得
42	福建爱的	巴西	SEAFLO	912740795	28	2018.10.23-2028.10.23	继受取得
43	福建爱的	巴西	SEAFLO	907204244	35	2018.06.19-2028.06.19	继受取得

注 1：该商标系马德里注册商标，指定澳大利亚、丹麦、欧盟等 48 个国家或地区。

注 2：该商标系马德里注册商标，第 12 类指定澳大利亚、荷比卢、丹麦等 22 个国家或地区，第 28 类指定澳大利亚、荷比卢、丹麦等 23 个国家或地区。

注 3：该商标系马德里注册商标，指定英国、法国、德国等 8 个国家/地区。

3、专利

（1）境内专利

序号	专利权人	专利号	专利名称	专利类型	申请日期	授权日期	取得方式
1	福建爱的	ZL201710370891.3	一种隔膜式深井泵	发明专利	2017.05.24	2020.01.07	继受取得
2	福建爱的	ZL201710403491.8	一种自冷却磁力循环泵	发明专利	2017.06.01	2020.02.18	继受取得
3	福建爱的	ZL201220405986.7	直流潜水泵	实用新型	2012.08.16	2013.02.20	继受取得
4	福建爱的	ZL201220576270.3	自动潜水泵	实用新型	2012.11.05	2013.11.06	继受取得
5	福建爱的	ZL201320242873.4	旁流四腔电动隔膜泵	实用新型	2013.05.08	2013.11.06	继受取得
6	福建爱的	ZL201320242875.3	大流量电动隔膜泵	实用新型	2013.05.08	2013.11.06	继受取得
7	福建爱的	ZL201320242876.8	三腔电动隔膜泵	实用新型	2013.05.08	2013.11.06	继受取得

序号	专利权人	专利号	专利名称	专利类型	申请日期	授权日期	取得方式
8	福建爱的	ZL201320439763.7	平底鼻艏式皮划艇	实用新型	2013.07.23	2014.01.22	继受取得
9	福建爱的	ZL201520166815.7	一体式轻型电动喷雾器	实用新型	2015.03.24	2015.08.05	继受取得
10	福建爱的	ZL201520542680.X	便捷型沙滩车电动喷雾器	实用新型	2015.07.24	2015.12.09	继受取得
11	福建爱的	ZL201520542912.1	防溢防漏备用油桶	实用新型	2015.07.24	2015.12.16	继受取得
12	福建爱的	ZL201620968922.6	一种站立式划水板	实用新型	2016.08.30	2017.03.15	继受取得
13	福建爱的	ZL201620968924.5	一种分段式皮划艇	实用新型	2016.08.30	2017.05.10	原始取得
14	福建爱的	ZL201620968986.6	一种硬质塑料休闲皮划艇	实用新型	2016.08.30	2017.03.15	继受取得
15	福建爱的	ZL201621095744.7	一种两段式塑料储压罐	实用新型	2016.09.30	2017.06.16	继受取得
16	福建爱的	ZL201720053562.1	一种多安装方位防臭阀	实用新型	2017.01.18	2017.09.19	继受取得
17	福建爱的	ZL201720372014.5	一种可调节的踏脚组件	实用新型	2017.04.11	2017.12.26	原始取得
18	福建爱的	ZL201720398479.8	一种平台式亲子皮划艇	实用新型	2017.04.17	2018.01.09	原始取得
19	福建爱的	ZL201720514512.9	一种直流水泵浮动控制开关	实用新型	2017.05.10	2017.12.26	继受取得
20	福建爱的	ZL201720639108.4	一种硬质塑料休闲皮划艇	实用新型	2017.06.05	2018.01.09	原始取得
21	福建爱的	ZL201720673076.X	一种可冲洗防卡死切割污水泵	实用新型	2017.06.12	2018.01.16	继受取得
22	福建爱的	ZL201720677792.5	一种防卡切割捣碎污水泵	实用新型	2017.06.12	2018.03.09	继受取得
23	福建爱的	ZL201720709823.0	一种直流潜水泵	实用新型	2017.06.19	2018.01.16	继受取得
24	福建爱的	ZL201720873290.X	一种休闲坐仓式皮划艇	实用新型	2017.07.19	2018.03.09	原始取得
25	福建爱的	ZL201720925530.6	一种水过滤器	实用新型	2017.07.28	2018.03.09	原始取得
26	福建爱的	ZL201921424327.6	一种隔膜泵的泄流结构	实用新型	2019.08.29	2020.06.02	原始取得
27	福建爱的	ZL201922281546.X	一种游艇手动马桶	实用新型	2019.12.18	2020.11.10	原始取得
28	福建爱的	ZL202020122519.8	一种一体成型多功能工	实用新型	2020.01.20	2020.12.29	原始取得

序号	专利权人	专利号	专利名称	专利类型	申请日期	授权日期	取得方式
			具船				
29	福建爱的	ZL202020153129.7	一种用于工具船的可调座位装置	实用新型	2020.02.05	2020.10.09	原始取得
30	福建爱的	ZL202020574143.4	一种新型一体成型便携式油桶	实用新型	2020.04.17	2020.12.08	原始取得
31	福建爱的	ZL202020701338.0	一种新型的管道防臭阀	实用新型	2020.04.30	2020.12.22	原始取得
32	福建爱的	ZL202020728520.5	一种防水耐压电动隔膜泵	实用新型	2020.05.07	2020.12.04	原始取得
33	福建爱的	ZL202021109883.7	一种排污设备	实用新型	2020.06.16	2021.01.12	原始取得
34	福建爱的	ZL202021407346.0	一种卧式自动潜水泵	实用新型	2020.07.16	2021.02.09	原始取得
35	福建爱的	ZL202021491800.5	一种方便拆卸的模块化设计潜水泵	实用新型	2020.07.24	2021.01.12	原始取得
36	福建爱的	ZL202021383679.4	一种具有快速接头的耐压隔膜泵	实用新型	2020.07.14	2021.03.16	原始取得
37	福建爱的	ZL202021186455.4	一种房车排污管支撑固定装置	实用新型	2020.06.24	2021.04.09	原始取得
38	福建爱的	ZL202021115108.2	一种排污控制阀	实用新型	2020.06.16	2021.04.09	原始取得
39	福建爱的	ZL202021115660.1	一种排污控制阀与污水泵的装配结构	实用新型	2020.06.16	2021.3.26	原始取得
40	福建爱的	ZL202021116994.0	一种污水管	实用新型	2020.06.16	2021.04.09	原始取得
41	福建爱的	ZL202021117617.9	一种排污管	实用新型	2020.06.16	2021.04.09	原始取得
42	福建爱的	ZL202123071590.1	一种中水泵的底壳结构及可拆式中水泵	实用新型	2021.12.08	2021.05.27	原始取得
43	福建爱的	ZL202123072837.1	一种带探针检测的中水泵	实用新型	2021.12.08	2021.05.27	原始取得
44	福建爱的	ZL202230128658.6	卧式燃油输送泵	外观设计	2022.03.14	2022.05.27	原始取得
45	福建爱的	ZL202230123641.1	电动冲洗马桶	外观设计	2022.03.10	2022.05.24	原始取得
46	福建爱的	ZL202230066784.3	水位报警器	外观设计	2022.02.10	2022.05.13	原始取得

序号	专利权人	专利号	专利名称	专利类型	申请日期	授权日期	取得方式
47	福建爱的	ZL201230559561.7	皮划艇（2）	外观设计	2012.11.19	2013.04.10	继受取得
48	福建爱的	ZL201530214853.0	调压阀	外观设计	2015.06.25	2015.11.11	继受取得
49	福建爱的	ZL201630442190.2	分段式皮划艇	外观设计	2016.08.30	2016.12.28	原始取得
50	福建爱的	ZL201630442198.9	站立式划水板	外观设计	2016.08.30	2017.03.22	原始取得
51	福建爱的	ZL201630491044.9	双桨（06款）	外观设计	2016.09.30	2017.03.22	原始取得
52	福建爱的	ZL201630491045.3	桨叶（05款-1）	外观设计	2016.09.30	2017.01.11	原始取得
53	福建爱的	ZL201630491121.0	平面桨桨叶	外观设计	2016.09.30	2017.02.08	原始取得
54	福建爱的	ZL201630491122.5	桨叶（2）	外观设计	2016.09.30	2017.02.08	原始取得
55	福建爱的	ZL201630491124.4	两段式塑料储压罐	外观设计	2016.09.30	2017.02.15	继受取得
56	福建爱的	ZL201730031760.3	防臭阀	外观设计	2017.02.04	2017.07.28	继受取得
57	福建爱的	ZL201730108180.X	平台式成人艇	外观设计	2017.04.05	2017.10.03	原始取得
58	福建爱的	ZL201730108389.6	平台式亲子艇	外观设计	2017.04.05	2017.10.03	原始取得
59	福建爱的	ZL201730108524.7	平台式儿童艇	外观设计	2017.04.05	2017.10.03	原始取得
60	福建爱的	ZL201730108950.0	坐仓式皮划艇	外观设计	2017.04.05	2017.10.31	原始取得
61	福建爱的	ZL201730169775.6	隔膜式深井泵	外观设计	2017.05.10	2017.12.08	继受取得
62	福建爱的	ZL201730177506.4	大舱底泵（1）	外观设计	2017.05.15	2017.11.28	继受取得
63	福建爱的	ZL201730177507.9	小舱底泵（1）	外观设计	2017.05.15	2017.11.28	继受取得
64	福建爱的	ZL201730177786.9	小舱底泵（2）	外观设计	2017.05.15	2017.11.28	继受取得
65	福建爱的	ZL201730183462.6	小舱底泵（3）	外观设计	2017.05.17	2017.11.28	继受取得
66	福建爱的	ZL201730183825.6	自动潜水泵（2）	外观设计	2017.05.17	2017.09.29	继受取得
67	福建爱的	ZL201730183827.5	鱼饵泵（2）	外观设计	2017.05.17	2017.09.29	继受取得
68	福建爱的	ZL201730183829.4	鱼饵泵（1）	外观设计	2017.05.17	2017.10.13	继受取得
69	福建爱的	ZL201730183830.7	船舱底泵（小舱4）	外观设计	2017.05.17	2017.12.26	继受取得
70	福建爱的	ZL201730186042.3	大舱底泵（2）	外观设计	2017.05.18	2017.11.28	继受取得

序号	专利权人	专利号	专利名称	专利类型	申请日期	授权日期	取得方式
71	福建爱的	ZL201730186393.4	微型潜水泵	外观设计	2017.05.18	2017.09.29	继受取得
72	福建爱的	ZL201730186394.9	鱼饵泵（4）	外观设计	2017.05.18	2017.09.29	继受取得
73	福建爱的	ZL201730186395.3	小舱底泵（5）	外观设计	2017.05.18	2017.11.28	继受取得
74	福建爱的	ZL201730186396.8	鱼饵泵（3）	外观设计	2017.05.18	2017.09.29	继受取得
75	福建爱的	ZL201730188292.0	浮动开关（2）	外观设计	2017.05.19	2017.10.13	继受取得
76	福建爱的	ZL201730188293.5	浮动开关（1）	外观设计	2017.05.19	2017.11.17	继受取得
77	福建爱的	ZL201730188294.X	直线泵	外观设计	2017.05.19	2018.01.09	继受取得
78	福建爱的	ZL201730201041.1	三腔隔膜泵（4）	外观设计	2017.05.25	2017.10.13	继受取得
79	福建爱的	ZL201730201042.6	三腔隔膜泵（3）	外观设计	2017.05.25	2017.10.13	继受取得
80	福建爱的	ZL201730201043.0	两腔隔膜泵（2）	外观设计	2017.05.25	2017.10.13	继受取得
81	福建爱的	ZL201730201045.X	自吸叶轮泵	外观设计	2017.05.25	2017.10.13	继受取得
82	福建爱的	ZL201730201048.3	四腔隔膜泵（2）	外观设计	2017.05.25	2017.10.13	继受取得
83	福建爱的	ZL201730201050.0	三腔隔膜泵（5）	外观设计	2017.05.25	2017.10.13	继受取得
84	福建爱的	ZL201730201063.8	开关（1）	外观设计	2017.05.25	2017.10.13	继受取得
85	福建爱的	ZL201730201064.2	油泵	外观设计	2017.05.25	2017.10.13	继受取得
86	福建爱的	ZL201730201073.1	隔膜式手动泵	外观设计	2017.05.25	2017.10.13	继受取得
87	福建爱的	ZL201730201091.X	四腔隔膜泵（4）	外观设计	2017.05.25	2017.10.13	继受取得
88	福建爱的	ZL201730201092.4	四腔隔膜泵（3）	外观设计	2017.05.25	2017.10.27	继受取得
89	福建爱的	ZL201730201093.9	三腔隔膜泵（2）	外观设计	2017.05.25	2017.10.27	继受取得
90	福建爱的	ZL201730201095.8	三腔隔膜泵（1）	外观设计	2017.05.25	2017.10.27	继受取得
91	福建爱的	ZL201730201106.2	两腔隔膜泵（1）	外观设计	2017.05.25	2017.10.27	继受取得
92	福建爱的	ZL201730201107.7	污水泵（2）	外观设计	2017.05.25	2017.10.13	继受取得
93	福建爱的	ZL201730201108.1	污水泵（1）	外观设计	2017.05.25	2017.10.13	继受取得
94	福建爱的	ZL201730202334.1	平台式双人亲子艇	外观设计	2017.05.25	2017.12.15	原始取得

序号	专利权人	专利号	专利名称	专利类型	申请日期	授权日期	取得方式
95	福建爱的	ZL201730202335.6	儿童艇	外观设计	2017.05.25	2018.01.05	原始取得
96	福建爱的	ZL201730295153.8	自冷却磁力循环泵（2）	外观设计	2017.07.07	2018.04.17	继受取得
97	福建爱的	ZL201730295166.5	自冷却磁力循环泵（1）	外观设计	2017.07.07	2018.01.30	继受取得
98	福建爱的	ZL201730295426.9	磁簧感应式自动潜水泵	外观设计	2017.07.07	2018.01.30	继受取得
99	福建爱的	ZL201730332019.0	水过滤器（1）	外观设计	2017.07.26	2017.12.26	原始取得
100	福建爱的	ZL201730332021.8	水过滤器（2）	外观设计	2017.07.26	2017.12.26	原始取得
101	福建爱的	ZL201730332036.4	多功能滑行板	外观设计	2017.07.26	2017.12.26	原始取得
102	福建爱的	ZL201730332380.3	多功能滑行板	外观设计	2017.07.26	2018.03.09	原始取得
103	福建爱的	ZL201730334016.0	坐仓式皮划艇	外观设计	2017.07.26	2017.12.26	原始取得
104	福建爱的	ZL201730363652.6	多功能滑行板（2）	外观设计	2017.08.10	2018.01.05	原始取得
105	福建爱的	ZL201730378425.0	通风罩	外观设计	2017.08.17	2018.01.09	原始取得
106	福建爱的	ZL201730445875.7	磁簧感应式自动潜水泵	外观设计	2017.09.20	2018.03.30	继受取得
107	福建爱的	ZL201730452031.5	钓鱼艇	外观设计	2017.09.22	2018.02.06	原始取得
108	福建爱的	ZL201730582336.8	平台式成人艇（2）	外观设计	2017.11.23	2018.05.15	原始取得
109	福建爱的	ZL201730592784.6	浮动开关过滤保护罩	外观设计	2017.11.28	2018.04.20	原始取得
110	福建爱的	ZL201730592785.0	浮动开关（4）	外观设计	2017.11.28	2018.06.08	原始取得
111	福建爱的	ZL201730592787.X	浮动开关（3）	外观设计	2017.11.28	2018.05.18	原始取得
112	福建爱的	ZL201730592899.5	开关（2）	外观设计	2017.11.28	2018.04.17	原始取得
113	福建爱的	ZL201730593033.6	皮划艇（鳄鱼）	外观设计	2017.11.28	2018.04.20	原始取得
114	福建爱的	ZL201830055085.2	直筒风机（2）	外观设计	2018.02.06	2018.08.07	原始取得
115	福建爱的	ZL201830055169.6	直筒风机（1）	外观设计	2018.02.06	2018.09.14	原始取得
116	福建爱的	ZL201830069259.0	平台式成人艇（3）	外观设计	2018.02.13	2018.08.17	原始取得
117	福建爱的	ZL201830069273.0	直排式马桶（1）	外观设计	2018.02.13	2018.08.07	原始取得

序号	专利权人	专利号	专利名称	专利类型	申请日期	授权日期	取得方式
118	福建爱的	ZL201830069275.X	便携式马桶	外观设计	2018.02.13	2018.08.07	原始取得
119	福建爱的	ZL201830069278.3	直排式马桶（2）	外观设计	2018.02.13	2018.09.04	原始取得
120	福建爱的	ZL201830072502.4	稳压供水系统	外观设计	2018.02.24	2018.08.07	原始取得
121	福建爱的	ZL201830080748.6	平台式双人艇	外观设计	2018.03.05	2018.08.10	原始取得
122	福建爱的	ZL201830092040.2	平台式成人艇（4）	外观设计	2018.03.13	2018.09.04	原始取得
123	福建爱的	ZL201830112943.2	皮划艇	外观设计	2018.03.26	2018.07.24	原始取得
124	福建爱的	ZL201830133024.3	直排式马桶（3）	外观设计	2018.04.04	2018.09.04	原始取得
125	福建爱的	ZL201830153399.6	磁力开关	外观设计	2018.04.16	2018.10.09	原始取得
126	福建爱的	ZL201830614601.0	卧式潜水泵（2）	外观设计	2018.11.01	2019.03.26	原始取得
127	福建爱的	ZL201830614636.4	卧式潜水泵（1）	外观设计	2018.11.01	2019.03.22	原始取得
128	福建爱的	ZL201830614638.3	定时吸干系统	外观设计	2018.11.01	2019.04.02	原始取得
129	福建爱的	ZL201930555048.2	游艇马桶（立式自动款）	外观设计	2019.10.12	2020.05.05	原始取得
130	福建爱的	ZL201930555189.4	游艇马桶（立式手动款）	外观设计	2019.10.12	2020.05.05	原始取得
131	福建爱的	ZL201930555211.5	游艇马桶（卧式自动款）	外观设计	2019.10.12	2020.04.24	原始取得
132	福建爱的	ZL201930577198.3	儿童平台式皮划艇（3）	外观设计	2019.10.23	2020.06.05	原始取得
133	福建爱的	ZL201930577199.8	儿童平台式皮划艇（2）	外观设计	2019.10.23	2020.06.05	原始取得
134	福建爱的	ZL201930577236.5	儿童平台式皮划艇（1）	外观设计	2019.10.23	2020.06.16	原始取得
135	福建爱的	ZL202030003144.9	工具船（2）	外观设计	2020.01.03	2020.06.26	原始取得
136	福建爱的	ZL202030003683.2	工具船	外观设计	2020.01.03	2020.06.26	原始取得
137	福建爱的	ZL202030036667.3	房车排污管组件	外观设计	2020.01.19	2020.09.11	原始取得
138	福建爱的	ZL202030149868.4	两腔隔膜泵（D 款）	外观设计	2020.04.15	2020.08.04	原始取得

序号	专利权人	专利号	专利名称	专利类型	申请日期	授权日期	取得方式
139	福建爱的	ZL202030149869.9	两腔隔膜泵（A 款）	外观设计	2020.04.15	2020.08.04	原始取得
140	福建爱的	ZL202030149872.0	两腔隔膜泵（C 款）	外观设计	2020.04.15	2020.08.04	原始取得
141	福建爱的	ZL202030150135.2	两腔隔膜泵（B 款）	外观设计	2020.04.15	2020.08.04	原始取得
142	福建爱的	ZL202030256853.8	儿童皮划艇	外观设计	2020.05.28	2020.09.25	原始取得
143	福建爱的	ZL202030319080.3	舱底潜水泵	外观设计	2020.06.19	2020.10.09	原始取得
144	福建爱的	ZL202030319900.9	弯管鱼饵泵	外观设计	2020.06.19	2020.10.27	原始取得
145	福建爱的	ZL202030319901.3	卧式潜水泵	外观设计	2020.06.19	2020.10.27	原始取得
146	福建爱的	ZL202030319902.8	直管鱼饵泵	外观设计	2020.06.19	2020.10.27	原始取得
147	福建爱的	ZL202030321708.3	污水箱	外观设计	2020.06.22	2020.10.27	原始取得
148	福建爱的	ZL202030375178.0	五腔隔膜泵（1）	外观设计	2020.07.13	2020.11.13	原始取得
149	福建爱的	ZL202030375232.1	五腔隔膜泵（2）	外观设计	2020.07.13	2020.11.13	原始取得
150	福建爱的	ZL202030457108.X	卧式油桶	外观设计	2020.08.12	2020.12.15	原始取得
151	福建爱的	ZL202130592128.2	泳池泵	外观设计	2021.09.08	2022.01.04	原始取得
152	福建爱的	ZL202130529666.7	桶装水供水装置	外观设计	2021.08.16	2021.12.21	原始取得
153	福建爱的	ZL202130512276.9	喷雾器	外观设计	2021.08.09	2021.12.07	原始取得
154	福建爱的	ZL202130448111.X	便携式加油泵	外观设计	2021.07.15	2021.11.09	原始取得
155	安耐可	ZL202030009772.8	油桶（2003）	外观设计	2020.01.08	2020.06.19	原始取得
156	安耐可	ZL202030009779.X	油桶（0503）	外观设计	2020.01.08	2020.06.19	原始取得
157	安耐可	ZL202030009782.1	油桶（2002）	外观设计	2020.01.08	2020.06.19	原始取得
158	福建渡远	ZL202022088768.2	小型船	实用新型	2020.09.22	2021.01.12	原始取得
159	福建渡远	ZL201530046564.4	油桶	外观设计	2015.02.15	2015.07.22	继受取得
160	福建渡远	ZL201630333194.7	儿童皮划艇（SF-1002）	外观设计	2016.07.20	2016.12.07	继受取得
161	福建渡远	ZL201630333285.0	成人皮划艇（SF-1003）	外观设计	2016.07.20	2017.03.22	继受取得

序号	专利权人	专利号	专利名称	专利类型	申请日期	授权日期	取得方式
162	福建渡远	ZL202030563581.6	滑雪板固定架	外观设计	2020.09.21	2021.03.02	原始取得
163	福建渡远	ZL202030711190.4	分段式双人艇	外观设计	2020.11.23	2021.04.09	原始取得
164	福建渡远	ZL202030711197.6	分段式单人艇	外观设计	2020.11.23	2021.04.09	原始取得
165	康远精密	ZL202120660448.1	潜胶式注塑模具	实用新型	2021.03.31	2022.01.04	原始取得
166	康远精密	ZL202120660530.4	注塑模具的顶出机构	实用新型	2021.03.31	2021.12.21	原始取得
167	康远精密	ZL202120660634.5	破口的攻牙机构	实用新型	2021.03.31	2021.12.21	原始取得
168	康远精密	ZL202120661257.7	吹塑产品的攻牙机构	实用新型	2021.03.31	2021.12.21	原始取得
169	康远精密	ZL202022713275.3	一种注塑模具的倒扣抽芯结构	实用新型	2020.11.20	2021.12.21	原始取得
170	康远精密	ZL202021741709.4	一种头盔面罩的脱模结构	实用新型	2020.08.19	2021.05.18	原始取得
171	康远精密	ZL202021741679.7	一种倒脱模机构	实用新型	2020.08.19	2021.05.18	原始取得

（2）境外专利

序号	专利权人	注册国家	专利号	专利名称	专利类型	申请日期	授权日期	取得方式
1	福建渡远	美国	US 10,946,940 B1	Small Ship	发明专利	2020.09.29	2021.03.16	原始取得
2	福建渡远	澳大利亚	2020244520	Sectional Boat	发明专利	2020.09.30	2021.12.02	原始取得
3	福建爱的	美国	US 10,989,198 B1	Detachable Submersible Pump with Modular Design	发明专利	2020.08.31	2021.04.27	原始取得
4	福建爱的	美国	US 11,280,339 B2	Horizontal Automatic Submersible Pump	发明专利	2020.08.31	2021.03.22	原始取得
5	福建爱的	美国	US 11,306,472 B2	Sewage Discharge Device	发明专利	2020.08.31	2022.04.19	原始取得
6	福建爱的	美国	US D837,721 S	Kayak	外观设计	2018.03.16	2019.01.08	原始取得
7	福建爱的	澳大利亚	201811824	Kayak	外观设计	2018.03.26	2018.04.19	原始取得
8	福建爱的	欧盟	005232493-0001	Kayak	外观设计	2018.04.13	2018.04.13	原始取得
9	福建	澳大	202014331	Horizontal	外观	2020.08.10	2020.10.09	原始

序号	专利权人	注册国家	专利号	专利名称	专利类型	申请日期	授权日期	取得方式
	爱的	利亚		Submersible Pump	设计			取得
10	福建爱的	欧盟	008086912-0001	Submersible Pumps/Diaphragm Pumps	外观设计	2020.08.07	2020.08.07	原始取得
11	福建爱的	欧盟	008086912-0002	Submersible Pumps/Diaphragm Pumps	外观设计	2020.08.07	2020.08.07	原始取得
12	福建爱的	欧盟	008086912-0003	Submersible Pumps/Diaphragm Pumps	外观设计	2020.08.07	2020.08.07	原始取得
13	福建爱的	澳大利亚	202014332	Bilge Submersible Pump	外观设计	2020.08.10	2020.10.09	原始取得
14	福建爱的	澳大利亚	202014333	Dual Chamber Diaphragm Pump	外观设计	2020.08.10	2020.10.09	原始取得
15	福建爱的	美国	US D842,905 S	Bilge Pump	外观设计	2018.03.06	2019.03.12	继受取得
16	福建爱的	美国	US D930,711 S	Bilge Submersible Pump	外观设计	2020.08.06	2021.09.14	原始取得
17	福建爱的	美国	US D934,303 S	Horizontal Submersible Pump	外观设计	2020.08.06	2021.10.26	原始取得
18	福建爱的	美国	US D936,108 S	Horizontal Submersible Pump	外观设计	2021.08.18	2021.11.16	原始取得
19	福建爱的	美国	US D934,304 S	Dual Chamber Diaphragm Pump	外观设计	2020.08.06	2021.10.26	原始取得

4、著作权

序号	权利人	登记号	作品类别	作品名称	创作完成日期	登记日期	取得方式
1	福建爱的	国作登字-2021-F-00268013	美术作品	33 系列彩盒设计稿	2018.03.15	2021.11.19	原始取得
2	福建爱的	国作登字-2021-L-00268014	其他作品	SEAFLO 33-42 Series 说明书	2015.10.09	2021.11.19	原始取得

5、域名

序号	域名	注册日期	到期日期	域名持有人	备注
1	seaflo.com	2010.05.26	2023.05.27	渡远户外	域名服务器设置在境外，未备案
2	seaflo.cn	2009.10.05	2023.10.05	渡远户外	域名服务器设置在境外，未备案
3	seaflo.com.cn	2009.10.05	2023.10.05	渡远户外	域名服务器设置在境外，未备案
4	seaflopower.cn	2011.04.09	2023.04.09	渡远户外	域名尚未实际建站
5	seaflopump.cn	2011.04.09	2023.04.09	渡远户外	域名尚未实际建站

序号	域名	注册日期	到期日期	域名持有人	备注
6	seaflopump.com	2011.04.09	2023.04.09	渡远户外	域名尚未实际建站
7	seaflopower.com	2011.04.09	2023.04.09	渡远户外	域名服务器设置在境外，未备案
8	doofar.com.cn	2020.04.11	2023.04.11	渡远户外	域名尚未实际建站
9	doofar.com	2020.04.11	2023.04.11	渡远户外	域名尚未实际建站
10	doofar.cn	2020.04.11	2023.04.11	渡远户外	域名尚未实际建站
11	lezho.com	2016.06.24	2023.02.25	渡远户外	域名尚未实际建站
12	hileon.com	2015.10.21	2023.10.21	渡远户外	域名尚未实际建站
13	lezho.cn	2016.06.25	2023.02.25	渡远户外	域名尚未实际建站
14	shineflo.com.cn	2015.11.23	2023.11.23	渡远户外	域名尚未实际建站
15	seafloat.com.cn	2018.06.29	2023.06.29	渡远户外	域名尚未实际建站
16	seafloat.cn	2018.06.29	2023.06.29	渡远户外	域名尚未实际建站
17	seaflocanada.com	2016.12.23	2023.12.23	渡远户外	域名尚未实际建站
18	seafloca.com	2016.09.14	2023.09.14	渡远户外	域名尚未实际建站
19	ankpower.com	2015.07.15	2023.07.15	渡远户外	域名尚未实际建站
20	ankpump.com	2015.07.15	2023.07.15	渡远户外	域名尚未实际建站
21	ankrv.com	2015.07.15	2023.07.15	渡远户外	域名尚未实际建站
22	ankyacht.com	2015.07.15	2023.07.15	渡远户外	域名尚未实际建站
23	ankmotor.com	2015.07.15	2023.07.15	渡远户外	域名尚未实际建站
24	gogor.com	2004.06.19	2023.06.19	渡远户外	域名尚未实际建站
25	gogor.cn	2013.07.23	2023.07.23	渡远户外	域名尚未实际建站
26	gogor.com.cn	2013.07.17	2023.07.17	渡远户外	域名尚未实际建站
27	lezho.com.cn	2018.01.03	2023.01.03	渡远户外	域名尚未实际建站
28	seaboy.com.cn	2012.04.25	2023.04.25	渡远户外	域名尚未实际建站
29	seaboy.cn	2012.04.25	2023.04.25	渡远户外	域名尚未实际建站
30	waterboy.cn	2012.04.25	2023.04.25	渡远户外	域名尚未实际建站
31	seaflooutdoor.com	2021.07.13	2023.07.13	渡远户外	域名服务器设置在境外，未备案
32	seaflooutdoor.cn	2021.07.13	2023.07.13	渡远户外	域名服务器设置在境外，未备案
33	seaflomarinerv.com	2022.03.08	2023.03.08	福建爱的	域名服务器设置在境外，未备案

6、公司资质认证及许可

（1）管理体系认证

截至本招股说明书签署日，公司管理体系认证情况如下所示：

序号	获取证书主体	资质名称	证书编号	有效期	发证机构
1	福建爱的	质量管理体系认证证书	ISO9001:2015	2022.05.07-2025.05.06	北京中安质环认证中心有限公司
2	福建爱的	环境管理体系认证证书	ISO14001:2015	2022.05.07-2025.05.06	北京中安质环认证中心有限公司
3	福建爱的	职业健康安全管理体系认证证书	ISO45001:2018	2022.05.07-2025.05.06	北京中安质环认证中心有限公司
4	福建爱的	阿里巴巴 SGS 实地认证	23098381	2022.01.26-2023.01.25	阿里巴巴/SGS
5	福建爱的	阿里巴巴 TUV 实地认证	22040743	2021.06.16-2022.06.15	阿里巴巴/TUV
6	福建爱的	两化融合管理体系评定证书	AIITRE-00921IIIMS0166001	2021.05.18-2024.05.18	中电鸿信信息科技有限公司
7	福建渡远	质量管理体系认证证书	ISO9001:2015	2022.03.21-2025.03.20	中国船级社质量认证有限公司

（2）产品出口需要的审批备案

公司产品出口需要的审批备案主要包括《海关进出口货物收发货人备案回执》《对外贸易经营者备案登记表》等。截至本招股说明书签署日，公司产品出口需要的主要业务资质情况如下：

序号	获取证书主体	资质名称	证书编号	备案时间	有效期至
1	渡远户外	海关进出口货物收发货人备案回执	3502166AL5	2021.1.6	长期
2	渡远户外	对外贸易经营者备案登记表	03517484	2021.1.5	-
3	福建爱的	海关进出口货物收发货人备案回执	3509968049	2020.8.12	长期
4	福建爱的	对外贸易经营者备案登记表	04501505	2020.7.29	-
5	福建渡远	海关进出口货物收发货人备案回执	35099602NQ	2020.8.7	长期
6	福建渡远	对外贸易经营者备案登记表	04501504	2020.7.23	-
7	康远精密	海关进出口货物收发货人备案回执	350236101F	2021.12.11	长期
8	康远精密	对外贸易经营者备案登记表	04506178	2021.12.10	-

六、公司特许经营权情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在特许经营权。

七、发行人核心技术及研发情况

（一）主要产品核心技术、先进性及应用情况

经过多年的发展和经验积累，公司在行业通用技术的基础上，通过对市场需求的分析、总结和对新工艺的开发等方式，在产品功能设计的合理性和可用性、安全和实用性、零部件的模块化、生产工艺的精细化等方面与行业竞争者形成差异化竞争。

公司的主要产品核心技术均为自主研发或继受取得，不存在潜在纠纷；核心技术的取得不存在与他人合作开发的情形。

目前公司的核心技术涵盖房车游艇各类水泵的相关技术，皮划艇功能性改进等技术，便携油桶安全性改进技术，具体情况如下：

（1）房车游艇水泵

技术名称	来源	技术内容	技术先进性	技术应用
电动隔膜泵可调旁流稳压保护技术	自主研发、继受取得	满足房车游艇用户在不同场景下的不同需求，采用可调旁流稳压保护技术，解决水压不稳、压力开关频繁启动的问题。该技术包含：泵腔压力舱回流孔、回流阀、回流压力调节结构。水泵达到使用压力时自动打开旁流阀，使输出端的水流回输入端，达到压力开关不会频繁启动，水流平顺，压力稳定的功能。	解决房车游艇供水系统的水压不稳定不平顺的问题。水泵不会因使用水量及使用压力的改变而频繁的启动，提高房车游艇水泵在使用时的平顺性，降低噪音，可满足不同场景下的使用需求。	批量生产
电动隔膜泵耐压密封技术	自主研发	解决房车游艇在营地或码头使用市政水压时，水泵出现泄漏的问题。采用包边式膜片耐压密封技术。该技术包括：包边式的隔膜片、泵头双层密封结构、压力舱止回阀结构、压力控制系统密封结构。该技术使隔膜泵可以承受较高外部水压及水泵自身产生的内部高压，提高水泵因管道瞬间关闭产生的水锤效应的抗冲击能力。	解决传统隔膜泵易泄露的难题，保证直流隔膜泵在高压力的情况下运行。解决房车游艇在市政水压压力过高的情况下，将水泵内部阀门压坏的问题，提高直流隔膜泵耐压性能。	批量生产
五腔室隔膜泵结构设计技术	继受取得	现有的电动隔膜泵一般都是三腔或四腔的结构,由于腔数少,水泵效率低。即：流量大时压力就低,而压力高时流量就小,这种流量和压力相制约的特	解决传统电动隔膜泵在使用中，存在大流量时压力低、高压力时流量小的问题，该技术能同时满足高流量和高压力使用场合的要求。满足大型房车	批量生产

技术名称	来源	技术内容	技术先进性	技术应用
		性,无法满足既要大流量又要高压力的需求。该技术包括：压力控制系统、传动机构、阀门进出转换单元、直流电机、5 室泵腔结构。该技术使水泵性能效果达到大流量、高压力、低噪音的目的。	游艇及特种行业对大流量高压力的需求。使用一台水泵可以替代多台水泵的功能。	
高压隔膜泵深潜应用技术	自主研发	传统潜水泵为多级离心式叶轮泵，其缺点是体积大、功耗高、效率低。该技术采用隔膜泵技术与深潜密封技术相结合，解决现有传统潜水泵的缺点。该技术包括：隔膜泵、不锈钢钢体密封结构、电机密封结构、泵体密封结构、电缆密封结构、紧固件密封结构。上述技术方案将隔膜泵完全密封，使其可以达 50 米下潜深度，140 米扬程高度。	利用深潜密封技术将高压隔膜泵技术应用在潜水泵领域，使其可以达到超高场程、压力启停控制、体积小型化等特点，解决现有潜水泵体积大、结构复杂、功耗高、效率低、电源线晃动容易泄漏的问题。	批量生产
隔膜泵防护等级结构应用技术	自主研发	微型电动隔膜泵在房车游艇供水、户外喷洒、户外清洗、户外淋浴等各领域广泛使用。其使用环境复杂，这也对其的防护等级提出更高的要求。该技术包括：电机防护密封结构；压力控制器防护密封结构；泵腔防护密封结构。上述结构将微型电动隔膜泵的电器元件进行密封。使其可以达到 IP55 的防护等级。	隔膜泵防护等级结构应用技术提升水泵的防护等级，满足微型隔膜泵在房车游艇供水、户外喷洒、户外清洗、户外淋浴等潮湿环境下的使用可靠性，减少水泵电器元件或传动机构的故障发生率。	批量生产
微型塑料储压罐结构技术应用	继受取得	解决房车游艇供水系统的安全阀频繁开启和自动供水泵频繁补水问题。包括：两段式压力罐体；高压橡胶内胆；预充空气接口；快速安装管道接口。该技术用于房车游艇供水系统中，起到平衡水量及压力作用的同时还能起到补水的作用。	克服民用储压罐体积大、易生锈、密封性能差、管道连接难等与房车游艇使用不兼容的问题。在使用端，以塑代钢满足房车游艇轻量化及海洋环境防锈的要求。生产端，该技术可实现生产自动化、批量化的特点，契合公司现有生产工艺。	批量生产
舱底排水泵自动水位控制技术	自主研发	传统舱底排水泵要实现自动控制水位功能必须单独外置一个水位控制开关。其缺点是电线连接复杂、安装空间要求更大。该技术将潜水泵与控制开关进行深度集成的方案。其技术包括：潜水泵、水位控制开关、浮球密封传动结构、浮球、过滤网，实现舱底自动排水泵集成化、小型化。	解决传统舱底排水泵单一排水功能的问题。提供了将排水泵与水位控制开关集成化的设计理念。使舱底自动排水泵具有体积小、安装简便的优点。	批量生产

技术名称	来源	技术内容	技术先进性	技术应用
卧式舱底泵结构应用技术	自主研发	传统的游艇舱底排水泵多为立式排水泵。其弊端是无法将其安装在舱底最窄位置、引擎底部、驾驶室底部等最需要排水的部位，即使安装在常规区域也无法将水彻底排干。该技术包括虹吸式吸水头；卧式泵腔；半开式叶轮；电机驱动组件；水位控制系统。利用虹吸式吸水头的虹吸原理配合水泵快速抽水能力将水抽干。	解决了游艇最窄舱底、引擎底部、驾驶室底部等最重要部位的排水困难的问题，以及常规立式排水泵无法排干水的问题。使水泵体积更小更用利于狭小空间的安装、吸干效果更好、结构更紧凑。	批量生产
鱼饵舱活水循环泵技术	自主研发、继受取得	游艇海钓时使用活饵垂钓要保证饵鱼的活性，必须使用新鲜的海水供养。该技术解决如何将新鲜海水持续抽进活鱼舱的难题。该技术包括：舱底通海阀结构；半开式叶轮；电机驱动组件；快速管道安装接头。水泵安装在船舱底部通过舱底通海阀结构将泵与海洋连通，出水端通过快速安装接头将管道与活鱼舱连通，水泵通电后将海洋新鲜海水抽至活鱼舱。	解决传统空气增氧泵造成的饵鱼活性不强、需要移动电源、不适用于海洋环境的问题。具有运转安静、结构简便、安装方便的特点。	批量生产
模块化结构舱底排水泵应用技术	自主研发	舱底排水泵一般安装在舱底窄小空间内，后期的安装维护极为不便。该技术为解决此类问题采用的一种模块化结构。包括：模块化电机及水位控制组件；模块化泵腔组件；模块化接头组件；模块化进水过滤结构。	传统舱底泵外壳与上盖通过超声波焊接成一体，维修不便也不方便清洗。本技术应用于游艇舱底排水系统，通过各组件的模块化设计将同系列产品所有组件进行整合通用。用户端在维护及安装时可以简单拆卸清理或更换配件，方便日常使用。	批量生产
耦合电容磁场水位感应控制技术	自主研发	传统水位控制开关多为机械结构，缺点是结构复杂、体积大。采用电容式水位控制开关可满足舱底泵一体化、体积小的特点。该技术包含：耦合电容磁场感应系统；高频信号接收系统；电流感应系统；MOS 开关控制系统；中央处理系统。通过耦合电容磁场感应系统感应水位，并输出高频信号给中央处理器。中央处理器给 MOS 开关控制器下达通电指令。水位下降至水泵空载时，电流感应系统会给中央处理器下达停机指令。	应用于舱底自动排水泵，该技术通过耦合电容磁场感应的方式控制游艇舱底泵进行自动排水。相比传统舱底泵产品，具有水位控制精度准确、水位控制稳定、避免因水泵干转导致水泵损坏的优点。	批量生产

技术名称	来源	技术内容	技术先进性	技术应用
间断性时间感应水位控制技术	自主研发	传统水位控制开关多为机械结构，缺点是结构复杂、体积大。采用时间感应式水位控制开关可满足舱底泵一体化、体积小的特点。该技术包含：间断性时间感应系统；电流感应系统；MOS 开关控制系统；中央处理系统。通过间断性时间感应系统间断性给水泵供电工作，通过水泵泵水时的电流变化输出信号到中央处理器。中央处理器根据信号的不同给 MOS 开关控制器下达通电或停机的指令。在水泵未感应到水位 1 秒后停止运转。	应用于舱底自动排水泵，该技术通过间断性时间感应的方式控制游艇舱底泵进行自动排水。相比传统舱底泵产品，具有水位控制精度准确、水位控制稳定、避免因水泵干转导致水泵损坏及集成化程度高的优点。	批量生产
干簧开关磁性感应水位控制技术	继受取得	传统水位控制开关多为机械结构，缺点是结构复杂、体积大。采用干簧开关磁性感应水位控制开关可满足舱底泵一体化、体积小的特点。该技术包括：干簧开关磁力感应系统；继电器开关控制系统；通过干簧开关磁力感应系统检测水位的高度，水位高度达到排水水位时，输出通电信号给继电器控制开关水泵进行排水作业。水位高度达到停机水位时给断电信号给继电器控制开关水泵停机。应用于舱底自动排水泵，通过干簧开关磁力感应的方式控制游艇舱底泵进行自动排水的功能。	应用于舱底自动排水泵，可适用于各种不同的液体中作液位控制。如用于污水、油水混合液体和泥浆等杂质较多的场景。	批量生产

（2）水上休闲运动产品

技术名称	来源	技术内容	技术先进性	技术应用
皮划艇船底水线型线技术的应用	自主研发	水线型线是影响皮划艇性能最重要的参数之一，主要影响皮划艇的静力及动力性能。该技术包含：船体；吃水槽；船鼻艏；双排尾鳍；排水孔；流水槽。船底双 V 形横剖面的设计增加船体的推进效率；凸出的船鼻艏耐波性能较好，减小上浪和溅水现象；双排尾鳍增加船体的回旋性能及航向稳定性。	本技术应用于公司各类皮划艇，通过船底的水线型线设计改善船体的推进效率、耐波性能、回旋性及航向稳定性。	批量生产

技术名称	来源	技术内容	技术先进性	技术应用
站立式划水板的技术	自主研发	市场上同类产品功能单一、可玩性低，操控性差，为满足差异化需求，公司设计该款产品。 该技术包含：包括艇身、防滑垫、拎手、尾鳍、排水塞、隐形把手。有机结合了趴板与站立式划板的优点，增加不同场景的可玩性。同时，可收放的尾鳍保证了良好的循迹性，令划行更顺畅，独特的底部流体力学水槽加强顺畅性，并减少左右摇晃。	本技术应用于桨板，既可作为趴板使用，又可作为站立式划水板使用，增加桨板的应用场景，并提高桨板的操控性。中空成型的桨板，采用高密度聚氯乙烯材料，使产品更耐磕碰，不易划伤。独特的底部流体力学水槽，可收放的尾鳍保证了良好的循迹性，令划行更顺畅，让用户更容易驾驭。	批量生产
一种休闲座舱式皮划艇的应用	自主研发	大多数座舱式皮划艇采用滚塑成型技术，生产成本高、效率低，亦或是传统座舱式皮划艇存在脚踏调节不便的缺点。 该技术包含：大型模具一体吹塑成型技术；船体内侧可调节脚踏技术；一体式座舱和尾舱技术。 提升了产品生产效率和产品使用的舒适性；一体成型抗冲击力更强，使用更安全；新型脚踏技术与吹塑皮划艇的结合，更有利于公司产品的推广。	本技术应用于大型吹塑一体成型的皮划艇，独特的“圆 V 形”船底，在速度与稳定之间达到巧妙平衡；同时吹塑工艺的使用，解决传统滚塑成型工艺生产效率低，硬质靠背成本高、容易损坏的缺点；脚踏调节方便、一体成型抗冲击力强。	批量生产
可调节的踏脚支撑结构技术应用	自主研发	目前市场上的可调节脚踏大部分为国外垄断，存在专利壁垒且实用性不大，调节较为麻烦。公司通过自主研发设计，发明一种可调节的踏脚支撑结构。 本技术采用拉杆、卡勾和滑槽的形式，可通过拉杆推进脚踏面的前移或后退，结构新颖可靠，使用简单方便，可适用于不同的船型。 该技术的应用提升了公司产品竞争力，采用拉杆结构来实现快速调节踏脚位置，方便消费者使用，可广泛应用于公司各类皮划艇产品，提升公司产品竞争力。	可应用于平台式皮划艇、座舱式皮划艇；可以方便的调节踏脚的位置，方便不同身高、体型的用户的使用，有利于提升皮划艇的舒适性。 特有的拉杆结构，可轻松的推动脚踏面的前进或后退；卡尺与滑槽的齿状结构，可确保脚踏面工作时的稳定性；增韧型改性聚酰胺材料，确保拉杆的柔韧性和强度；不同配置的结构（可带尾舵或不带尾舵），适用于不同的船型。	批量生产

技术名称	来源	技术内容	技术先进性	技术应用
一种一体成型多功能工具船的技术应用	自主研发	目前，市场上的工具船功能都比较单一，大部分只作为河道清淤、水产养殖的用途，无法满足多功能的使用要求。 本技术包括：大型模具一体吹塑成型技术；船头一体成型把手配合牵引支架和尾轮，方便搬运的技术；座舱可安装平板或座椅，尾部有推进器支架，可安装动力推进器的技术；船两侧有绑绳孔和钓鱼支架位置，可安装手动摇撸桨。 该款多功能工具船，区别于传统工具船外观单一的缺点，并增加推进器、座椅、钓鱼支架等，多种功能结合，在外观及功能上方便不同用户的使用。	本技术应用于一体成型多功能工具船，克服传统工具船重量大、不易携带、可靠性低及成本高的缺点，多种功能结合，方便不同用户的使用；可做为水产养殖、河道清淤、旅游观光、应急救援、休闲娱乐、水面垂钓等用途，用途广泛。宽敞的船舱设计，可放置大量水上装备及支持多人乘坐。底部自带尾轮，船头可选配拖钩，便于拖行，快速运达至目的地。配置两个移动舒适座椅，可 360°旋转，方便观察水面情况。宽大船体设计，不畏风浪，能够在水面上平稳地航行。	批量生产
一种平台式亲子皮划艇的应用	自主研发	传统的皮划艇主要分为单人艇、双人艇或多人艇等，开发具有家庭娱乐功能的亲子皮划艇 本技术包括：一种一体成型的平台式亲子艇，包括螺钉、压片、扶手、皮划艇，在儿童座位前方设置活动扶手的结构通过螺钉、压片上的圆槽，将扶手下端的圆轴固定在皮划艇上，扶手可绕着压片转动，在艇身成人座后面增加儿童站立位置，与艇身融为一体。 将成人座位和儿童座位一体成型，儿童座位位于成人座位前方，可有效的保护儿童的安全；脚踏中间设计了一个可转动的儿童扶手，适合不同身高、年龄段的儿童；座舱与后舱连接处设计了儿童踏脚位置，儿童也可站立于此位置，双手扶在成人的肩膀上，提高产品的可玩性、亲子性。	采用一体成型技术，产品整体性强、外观精致、结构新颖、宽大平稳、安全性高，可用于家庭水上休闲娱乐活动。	批量生产
小型皮划艇上外观仿	自主研发	传统的皮划艇设计都是由船头、船体和船体组成，外观基本上都是相近，很难突出	本技术结合了动物仿生的外观和大型吹塑模具一体成型的技术，整体性强，生产出动物仿	批量生产

技术名称	来源	技术内容	技术先进性	技术应用
生技术的应用		产品的特点，容易引起审美疲劳。 本技术包括：根据鳄鱼外观的仿生学，结合小型皮划艇的吹塑工艺，成型出具有鳄鱼的外观和兼顾使用功能的小型皮划艇，深受儿童的喜爱。 该技术的应用使产品的外观具有独特的新颖性，加长的切浪船头使产品循迹性更好，提高产品的竞争力。	生外观的儿童皮划艇，增加皮划艇的可玩性，结合平底与流体力学设计，使产品操纵性好，提高产品的市场竞争力。	

（3）其他房车游艇配套产品

技术名称	来源	技术内容	技术先进性	技术应用
高密度聚丙烯防溢防漏备用油桶技术	自主研发	传统备用油桶多为铁制外壳，其缺点是笨重、变形后无法复位、倒油时易泄漏等。本技术包括：高密度聚丙烯桶身；自吸气式排油管；带儿童锁的桶盖。采用吹塑成型工艺，使用高密度聚丙烯防静电材料加工成型。配合自吸气式排油管防止倒油时出现的漏油问题。增加儿童锁式的油桶盖增加安全防护。	防静电材质防止出现火灾隐患。自吸式排气油管使油桶无需增加排气孔防止泄漏。具有结构安全可靠，操作性强，生产效率高的特征。	批量生产

2、报告期内发行人依靠核心技术开展生产经营情况

公司核心技术产品的划分依据为：（1）核心技术产品的设计或生产主要依托于公司的核心技术；（2）核心技术产品为公司主营业务产品。基于此，公司的核心技术产品为小微型水泵、便携油桶、游艇房车专用马桶、皮划艇和桨板等产品，报告期内，核心技术产品占主营业务收入的情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
核心技术产品	29,282.11	16,219.46	9,786.64
主营业务收入	**34,845.35**	**19,087.72**	**11,801.40**
占比	**84.03%**	**84.97%**	**82.93%**

（二）科研实力和成果情况

1、知识产权

截至本招股说明书签署日，公司及子公司已取得专利 190 项。专利详细情况见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“五、发行人主要固定资产及无形资产”之“（二）主要无形资产”之“3、专利”。

2、主要奖项和荣誉

截至本招股说明书签署日，公司主要奖项和荣誉情况如下：

序号	荣誉/证书名称	获得荣誉主体	授予时间	发证单位
1	福建省体育产业示范单位	福建爱的	2021	福建省体育局
2	福建省工业互联网应用标杆企业	福建爱的	2021	龙岩市工业和信息化局
3	福建省知识产权优势企业	福建爱的	2021	福建省知识产权局
4	卓越配件品牌	福建爱的	2021	中国国际房车展览会
5	福建省“互联网+先进制造业”重点项目	福建爱的	2021	龙岩市工业和信息化局
6	高新技术企业	福建爱的	2021	福建省科学技术厅、福建省财政局、福建省税务局
7	福建省科技小巨人企业	福建爱的	2021	福建省科学技术厅、福建省发展和改革委员会、福建省工业和信息化厅、福建省财政厅
8	2021 年中国船艇行业卓越贡献奖	福建爱的	2021	中国船舶工业行业协会、上海船舶工业行业协会、上海科学技术交流中心
9	市级企业技术中心企业	福建爱的	2020	龙岩市工业和信息化局
10	市级工业设计中心企业	福建爱的	2020	龙岩市工业和信息化局
11	福建省“专精特新”中小企业	福建爱的	2020	福建省工业和信息化厅

（三）正在从事的研发项目及进展情况

截至本招股说明书签署日，公司正在从事的主要研发项目及进展情况如下：

项目名称	项目进展	项目内容及目标	人员	技术创新点和难点
多场景房车配套马桶及其系列产品的研发	性能调试	开发便携式马桶，该产品的清水桶和污水桶均采用吹塑一体成型，产品整体性好、	人数：6 人	（1）自带污水指示器，方便用户观察污水桶的使用状况。 （2）手动泵加 T 形喷嘴

项目名称	项目进展	项目内容及目标	人员	技术创新点和难点
		可靠性高的优势，功能的增加和性能提升，提高了公司产品在市场竞争力。		设计，旋转冲水，高效节水无异味。 （3）可旋转排水管，可方便排污及节省空间。 （4）手动排气阀装置，排污时使用，确保污水桶内外压力平衡，确保排水时安全不溅出。 （5）抗冲击和跌落，密封良好，双层密封隔离异味。紧凑的设计便于储存和运输、使用简单、维护方便。分体式便携设计，携带更方便。
直流电机研发	手板试制	结合公司所生产的舱底泵、隔膜泵、污水泵开关相关的直流电机，包括：舱底泵电机、隔膜泵电机、污水泵电机等。采用统一的电机平台开发不同水泵的直流电机。	人数：5 人	（1）优化电磁结构，即便使用常规电磁材料，也能保证较大的气隙磁密，使电机的机械特性较硬，让水泵更容易达到使用功率要求。 （2）优化电磁结构，降低电机转矩常数，使电机在满足水泵功率的情况下，尽可能降低电机运行电流，达到节能和控制温升的目的 （3）部分电机防护等级需要做到 IPX8。电机引线的引出采用塑胶塑封，并用硅胶密封的方式安装到电机上。 （4）电机种类多，设计时考虑零件的通用性和互换性。
两档双极电池开关及其报警器系列的研发	模具开发	开发一款双极电池控制开关，用于双引擎游艇的启动控制.该产品外壳采用 V0 级防火等级的材料注塑成型。可以满足大电流及超高瞬间电流的冲击。	人数：5 人	（1）额定电流：300A 承受瞬间电流：675A. （2）双极开关控制。 （3）IP56 的防护等级。 （4）持续接触力的设计保证长时间工作不能出现升温过高的现象。
立卧式燃油输送泵系列	小批量试制	房车/小型游艇领域备用油箱或油桶的应用广泛，但是在户外不方便加油，需要采用人力倒油的作业方式，既费力又容易将	人数：6 人	（1）在保证干电池供电情况下，做到流量更大，扬程更高，更方便携带； （2）采用双过载保护技术，保证油泵的使用安

项目名称	项目进展	项目内容及目标	人员	技术创新点和难点
		油倒到油箱外，存在安全隐患。 便捷式加油泵，携带方便，可很好的满足客户需求，使用体验更好，与公司油桶配合使用，有利于公司油桶类产品的推广，加强产品市场竞争力。		全； （3）多适配性的桶口转接头，满足大部份油桶的桶口； （4）适配多类型电源的供电方式，满足户外取电的要求。
抽油系统系列	结构设计	换油系统可有效针对发动机、舷内机、舷外机、曲轴箱或更换机油不便的场所进行机油更换作业，为户外更换机油提供可行有效的解决方案。	人数：7 人	（1）换油系统是一款便携式和高效式的泵送机油装置，配备一个约 3.5 加仑的收纳容器，操作简单方便，更换后的机油能集中回收或处理； （2）涉油部分采用耐油材料，保证全油品耐油满足要求，膨胀率控制在 2%以内； （3）产品搭配 1.8 米带鳄鱼夹电源线及 2.4 米吸油管，可灵活快速应用于工作场所。配置的透明吸管具备耐油性和耐热性，可直接在约 70°C 温度下抽取发动机或曲轴箱内的机油。
五腔室大功率水泵	性能测试	开发一款恒定功率水泵，用在大型房产游艇、户外喷洒设备、户外清洗设备上，通过无极调速电路控制电机转数与功率，实现水泵使用时，在不同管道系统自动匹配管道压力及输出流量。	人数：6 人	（1）流量设计：900-1100 升每小时的排量； （2）工作压力范围：0-70PSI； （3）采用大压差的压力控制系统； （4）无极调速电路控制电机转数与功率，实现水泵使用时，在不同管道系统自动匹配管道压力及输出流量； （5）使用新的外观设计满足市场需求； （6）整机防护性能达到 IP55 的等级要求。
车载式清洗喷雾机研发	小批量试样	集中优势重新开发 50L、100L 车载式清洗喷雾机和 30L 多功能清洗设备，以丰富公司产品系列，增加市场竞争力。	人数：7 人	（1）桶身采用吹塑一体成型工艺，进水及排水桶口采用行位抽芯的方式成型，保证桶口的平整度； （2）清洗喷洒隔膜泵要

项目名称	项目进展	项目内容及目标	人员	技术创新点和难点
				通配现有隔膜泵的安装尺寸； （3）配置压力调节阀、桶口过滤器、吸水头过滤器、0.3 毫米筛孔过滤器、高压水枪； （4）满足户外环境使用，所有电器均要满足 IP55 的防护等级。
新款海水过滤器研发	结构设计	开发一款可以用于游艇发动机海水冷却系统中过滤海水杂质的海洋级过滤器。	人数：5 人	（1）过滤能力：2 毫米； （2）采用注塑成型工艺，使海水过滤器可以轻量化； （3）承压能力：20PSI 以上； （4）兼容不同游艇发动机冷却管道尺寸； （5）快速安装，拆卸的固定方式； （6）采用透明观察窗及快速旋盖的方案。以便用户及时快速的维护冷却系统。
新型全能板、静水板研发	样品制作	将吹塑桨板的壳体吹薄，里面填充发泡聚氨酯，既减轻重量又保证强度，使产品轻便，方便携带，提高用户体验感。	人数：5 人	（1）如何在保证外观的情况下将壳体做薄； （2）解决聚氨酯发泡与 PE 壳体的粘结性问题； （3）解决聚氨酯发泡密度及流动性问题。
新型吹塑皮划艇研发	结构设计	开发一款与滚塑系列船型相近的吹塑艇，拓展公司产品线，提高产品的生产效率，形成滚塑、吹塑不同档次的产品，满足客户要求。	人数：6 人	（1）超大型模具吹塑一体成型技术； （2）实现脚踏船吹塑工艺的应用； （3）吹塑艇尾舵控制技术的应用。
滚塑休闲平台艇研发	结构设计	填补公司在这款产品系列的空白，提高公司的市场竞争力。	人数：7 人	（1）多功能船艇的设计，可用做钓鱼艇，也可用于休闲平台艇。 （2）集成了探鱼器、电池位和观察显示屏固定位的设计。 （3）前舱把手+尾轮的设计，方便产品搬运。 （4）独创式侧边推进器结构，方便用户使用和收纳。

项目名称	项目进展	项目内容及目标	人员	技术创新点和难点
滚塑多功能钓鱼艇研发	结构设计	填补公司在这款产品系列的空白，提高公司的市场竞争力。	人数：6 人	（1）带脚踏的钓鱼艇设计。 （2）新型尾舵控制设计。 （3）集成了探鱼器、电池位和观察显示屏固定位的设计。 （4）独创式中间舱设计，相对于传统皮划艇的前后舱设计，增加了一个独立的中间舱，方便用户的使用。
新型儿童艇	小批量试制	为满足客户的需求，开发了一款新的儿童艇产品，满足客户在外观上与同类产品的区分。	人数：6 人	（1）大型模具一体成型技术。 （2）独特的外型设计、尾仓造型一体化设计。 （3）船底流线型设计，一体式两侧导流鳍设计。 （4）一体成型式中间把手设计。
新型儿童船桨	小批量试制	填补公司在高款儿童船桨的空白，提高公司的产品竞争力。	人数：6 人	（1）定位为中大童的儿童船桨，结合儿童的特点和受力方式，确定船桨的长度和桨叶的面积。 （2）结合高角度桨和低角度桨的设计理念，设计了这个形状的儿童桨。 （3）可用于儿童休闲娱乐、短途划行和初步的竞技的体验。

（四）研发投入情况

报告期内，公司研发费用及其占营业收入的比例如下：

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
研发费用（万元）	1,324.24	922.73	487.53
营业收入（万元）	35,214.07	19,285.90	11,856.39
占营业收入的比例	3.76%	4.78%	4.11%

报告期内，各期研发费用的具体构成如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	585.05	44.18%	366.12	39.68%	225.73	46.30%
物料消耗	510.25	38.53%	353.11	38.27%	182.52	37.44%
折旧及摊销	32.87	2.48%	28.22	3.06%	17.07	3.50%
股份支付	72.80	5.50%	89.48	9.70%	7.58	1.56%
其他	123.28	9.31%	85.79	9.30%	54.63	11.20%
合计	**1,324.24**	**100.00%**	**922.73**	**100.00%**	**487.53**	**100.00%**

（五）合作研发情况

报告期内，公司无重大合作研发项目。

（六）核心技术人员和研发人员情况

1、核心技术人员和研发人员占员工人数比例

报告期各期末，公司核心技术人员和研发人员情况如下

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
核心技术人员数	3	3	3
研发人员数	40	27	21
员工总数	510	317	225
研发人员占总员工的比例	7.84%	8.52%	9.33%

2、核心技术人员的情况

公司经过多年的研发投入、激励制度建设和研发体系完善，目前已拥有一支经验丰富、富有创新精神和创新力、稳定上进的技术研发团队。截至报告期末，公司研发人员共 40 人，核心技术人员 3 人。

公司的核心技术人员情况请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”的相关内容。

3、核心技术人员的主要变动情况及对发行人的影响

报告期内公司核心技术人员未发生重要变动。

（七）技术创新机制、技术储备及技术创新安排

1、研发机构设置

公司所在的行业市场需求具有品类多、频次高、个性化的特征。为契合产品迭代迅速的市场节奏，缩短新品研发周期，公司长期以来重视对研发部门的建设，不断扩充和优化研发团队，并形成配合紧密、高效运转的研发架构体系。公司研发机构的架构如下图所示：

2、技术储备

经过长期以来的创新积累与产品迭代，公司在房车游艇配套产品和水上休闲运动产品方面储备大量拥有自主知识产权的核心技术，能够支撑公司业务的持续拓展。具体情况参见本节之“七、发行人核心技术及研发情况”之“（一）主要产品核心技术、先进性及应用情况”。

3、技术创新机制与安排

公司坚持自主研发，以市场需求为产品设计导向。公司积极开拓业务渠道，在业务实践中与客户保持充分沟通，第一时间了解市场需求动向，并将客户反馈纳入研发指导工作中。为更好满足客户对于“一站式采购”的需求，公司依靠现有的丰富技术储备和产品体系，针对性能、结构、外观设计、工艺流程等进行先导性的研发，不断推陈出新，进行产品迭代，从而提升市场反应能力和产品竞争力。

产品及其工艺的开发与优化是公司研发工作的核心。经过多年的技术创新实践与研发体系建设，公司已拥有较强的产品研发设计能力和产品交付能力；

不仅能满足国内外客户个性化和一站式采购的需求，并且能前瞻性地推出新品，满足客户的概念性需求。公司制定有行之有效的新产品开发流程表，详细制定新产品的研发流程：

技术创新的核心在于调动研发人员的积极性和创造力，这需要对其进行长期、有效的激励。为持续提升公司的产品创新活力与工艺制造水平，保持核心竞争力，公司已制定一系列的技术创新激励制度与安排：

（1）持续完善技术创新的制度

公司已建立良好的内部反馈制度，促进研发、生产、采购和销售部门之间沟通效率和规范化，使研发部门能及时得到生产部门和客户的信息反馈，不断挖掘市场需求、提高产品技术水平、优化生产工艺、发掘材料特性，也有助于研发人员不断积累实践经验，从而提高新技术新产品开发的成功率和市场转化率。公司已建立较为完善的产品研发内控制度，在产生技术成果后及时通过专利或技术秘密进行保护。

（2）薪酬及奖励制度

经过多年的研发制度完善，公司已建立完善的研发人员薪酬及奖励制度。为调动研发人员的积极性，公司除给予丰厚的基本薪酬外，还采取技术津贴、创新成果奖金、公费培训、晋升激励等措施，切实提高有贡献的研发人员的待遇。同时，公司严格依照绩效考核管理办法进行研发人员的月度、年度考核，充分调动研发人员的工作积极性，最大限度的推进新产品项目的进展，高质量、高效率、经济性地完成公司研发工作任务。

（3）人才培养战略

在现有研发团队和研发组织架构基础上，公司持续完善内部选拔制度，施行人才引进战略，进一步发挥已推行的“伯乐计划”在发掘人才、推荐人才、培养人才、引入人才方面的重要作用，从而进一步扩充团队的研发实力。同时，在内部培养的基础上，持续引进外部人才，建立人才引进和培养机制，壮大技术人才队伍，激发研发团队创新活力，以满足公司可持续发展的需要。

（4）技术创新与生产创新结合

产品研发必须与实际生产相结合方能最大程度发挥其提高生产力的作用。公司持续开展精益生产的辅导与应用工作，通过外部培训和内部实践，激发全体劳动者的积极性和创造力，在实际生产中的每个环节发掘改进要点，并以此指导研发工作的进行。同时，公司也着力培养一批优秀的“多能工”和“全能工”，在生产实践中总结经验、优化流程、创新工艺，从而实现产品创新和生产创新的有机结合。

（5）研发基础设施建设

公司未来还将继续加大研发设施方面的投入，为研发人员提供良好的工作环境和硬件设施。本次募集资金投资项目中“研发中心升级建设项目”的实施将优化研发工作环境、提升研发软硬件配置，有助于吸引优秀人才加入，为公司技术创新能力和技术水平提供智力保障，为公司的可持续发展提供技术支持和内驱力。

（6）保密制度

公司逐步建立健全保密制度，实施资料授权管理、入职员工保密培训、责任追究等措施。公司与内部员工在劳动合同中约定保密义务，并与核心技术人员另行签订保密、竞业限制协议。同时，对于公司的核心技术，公司除通过申请专利保护知识产权外，对设计图纸、工艺参数等核心资料，采用文件加密、权限控制等手段严格控制资料泄露。

第七节　公司治理与独立性

公司设立以来，按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《上市公司股东大会规则》《上市公司章程指引》等法律法规，逐步建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书制度。

公司董事会下设战略、审计、提名、薪酬与考核 4 个专门委员会，为董事会重大决策提供咨询、建议，保证董事会议事、决策的专业化、高效化。

自设立至今，通过对上述制度的不断完善，公司已形成了符合上市公司规范运作要求的、能够保证中小股东充分行使权利的权责明确、运作规范、监督有效的公司治理结构。

截至本招股说明书签署日，发行人公司治理规范，不存在重大缺陷。股东大会、董事会、监事会规范运作，独立董事和董事会秘书勤勉尽责，不存在违法违规现象，公司法人治理结构不断完善。

一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

（一）公司股东大会的建立健全及运行情况

股东大会为公司最高权力机构，由全体股东组成。股东大会依法履行了《公司法》《公司章程》赋予的职责，严格按照《公司法》《公司章程》《股东大会议事规则》及其他相关法律法规的要求规范运作。

截至本招股说明书签署日，公司共召开 6 次股东大会，对董事会、监事会成员的选聘、制定及修改组织机构工作制度、关联交易情况、聘请会计师事务所、利润分配方案等重大事宜作出决议。公司历次股东大会的股东出席情况、会议的召集和召开程序、出席会议人员资格及表决程序、决议的内容及签署等均符合《公司法》等法律、法规和规范性文件及《公司章程》的规定，所作决议内容合法有效，不存在违反《公司法》等法律法规的相关规定行使职权的情形。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司设董事会，作为公司经营决策的常设机构，对股东大会负责。公司制定了《董事会议事规则》，对董事会的权责和运作程序做了具体规定。

公司董事会依法履行了《公司法》《公司章程》赋予的职责，严格按照《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开董事会。截至本招股说明书签署日，董事会累计召开 9 次会议，对公司生产经营方案、高管人员任免、关联交易情况、聘请会计师事务所、利润分配方案等重大事宜作出决议。公司历次董事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，会议记录规范完整，维护了公司和股东的合法权益，运行情况良好。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司设监事会，作为公司的监督机构，公司制定了《监事会议事规则》，对监事会的权责和运作程序做了具体规定。

公司监事会严格按照《公司法》《公司章程》《监事会议事规则》等规定行使自己的职权。截至本招股说明书签署日，公司监事会累计召开 11 次会议，对公司董事、高级管理人员执行公司职务的行为、关联交易情况、公司经营决策等事宜实施了有效监督。公司历次监事会的召集和召开程序、出席会议人员资格及表决程序、决议的内容及签署等，均符合《公司法》等法律、法规和规范性文件及《公司章程》的规定，决议内容合法有效。

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

为完善公司法人治理结构，促进公司规范运作，公司制定《独立董事工作制度》，并聘任了 3 名独立董事，独立董事人数达到公司董事会总人数的三分之一以上，其中包括一名会计专业人士。公司现任独立董事均由股东大会选举产生，具备担任公司独立董事的资格，符合公司章程规定的任职条件，具备《上市公司独立董事规则》所要求的独立性。

独立董事自任职以来，通过出席历次董事会会议、召集并参加董事会专门委员会、出席股东大会，及时了解公司经营管理、公司治理、内部控制等各项情况，根据有关规定发表独立意见，谨慎、勤勉、尽职。独立董事在规范公司

运作、完善公司内部控制制度、保障董事会决策科学性、维护公司整体利益、保护中小股东合法权益等方面起到了积极作用，进一步完善了公司的法人治理结构。

（五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

根据《公司章程》的规定，公司设董事会秘书，董事会秘书是公司高级管理人员，对公司和董事会负责。公司依法制定了《董事会秘书工作细则》，建立了完善的董事会秘书工作制度。

自公司董事会聘请董事会秘书以来，董事会秘书严格按照《公司章程》《董事会议事规则》等有关规定开展工作，勤勉尽责，积极筹备历次股东大会、董事会，履行了《董事会秘书工作细则》中规定的职责。

（六）董事会专门委员会的建立健全及运行情况

依据《公司章程》规定，公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。2020 年 12 月 11 日，公司召开第一届董事会第一次会议，审议通过了《董事会战略委员会工作细则》《董事会审计委员工作细则》《董事会提名委员会工作细则》《董事会薪酬与考核委员会工作细则》。截至本招股说明书签署日，各董事会专门委员会委员及召集人情况详见下表：

序号	专门委员会名称	主任委员（召集人）	其他委员
1	战略委员会	林锡臻	陈闯、陈标敏
2	审计委员会	葛晓萍	廖益新、廖怀有
3	提名委员会	陈闯	葛晓萍、林锡臻
4	薪酬与考核委员会	廖益新	陈闯、谢福建

董事会专门委员会中，审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会中独立董事占多数并担任召集人，审计委员会中至少有一名独立董事是会计专业人士。专门委员会的具体职责权限及运行情况如下：

1、战略委员会

战略委员会的具体职责权限：（1）对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议；（2）对《公司章程》规定须经董事会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议；（3）对《公司章程》规定须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；（4）对其他影响公司发展的重大事项进行研

究并提出建议；（5）对以上事项的实施进行检查；（6）董事会授权的其他事宜。

截至本招股说明书签署日，公司战略委员会严格按照工作细则开展工作，对公司发展战略规划、重大投资融资方案及其他影响公司发展的重大事项等方面提出了积极建议，运行情况良好。

2、审计委员会

审计委员会的具体职责权限：（1）提议聘请或更换外部审计机构；（2）监督公司的内部审计制度及其实施；（3）负责内部审计与外部审计之间的沟通；（4）审核公司的财务信息及其披露；（5）审查公司内控制度，对重大关联交易进行审计；（6）公司董事会授予的其他事宜。

截至本招股说明书签署日，公司审计委员会严格按照工作细则开展工作，对公司内部控制、财务审计等相关事务进行讨论和决策，运行情况良好。

3、提名委员会

提名委员会的具体职责权限：（1）根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；（2）研究董事、经理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；（3）广泛搜寻合格的董事和经理人员的人选；（4）对董事候选人和经理人选进行审查并提出建议；（5）对须提请董事会聘任的其他高级管理人员进行审查并提出建议；（6）董事会授权的其他事宜。

截至本招股说明书签署日，公司提名委员会严格按照工作细则开展工作，对公司管理人员的选取、公司管理架构的搭建等方面提出了积极建议，运行情况良好。

4、薪酬与考核委员会

薪酬与考核委员会的具体职责权限：（1）研究和审查董事、高级管理人员的薪酬政策与方案；根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案（薪酬计划或方案主要包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主

要方案和制度等）；（2）研究董事与高级管理人员考核的标准，对其履行职责情况进行考核并提出建议；（3）负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；（4）董事会授权的其他事宜。

截至本招股说明书签署日，公司薪酬与考核委员会严格按照工作细则开展工作，对公司经营管理情况等方面提出了积极建议，运行情况良好。

（七）报告期内发行人公司治理存在的缺陷及改进情况

报告期期初，公司尚未改制为股份有限公司，未设立股东大会、董事会、监事会以及独立董事制度、专门委员会制度等公司治理制度。根据《公司法》《证券法》等有关法律法规以及规范性文件的相关要求，公司逐步建立健全了公司治理结构，进一步完善了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的治理结构。公司制定并完善《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》等相关规章制度；选聘独立董事并制定《独立董事工作制度》；设立董事会战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会并制定了相应的工作细则。

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会及相关职能部门按照有关法律法规和公司内部制度规范运行，形成了职责明确、相互制衡、规范有效的公司治理机制，公司治理情况良好，不存在重大缺陷。

二、发行人特别表决权股份或类似安排

截至本招股说明书签署日，公司不存在特别表决权股份或类似安排。

三、发行人协议控制架构情形

截至本招股说明书签署日，公司不存在协议控制架构的情形。

四、发行人内部控制制度情况

（一）公司管理层对内部控制的自我评估意见

公司管理层对内部会计控制制度设计和执行的有效性进行自我评估认为：公司现有内部会计控制制度基本能够适应公司管理的要求，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家

有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证；根据《企业内部控制基本规范》及相关规定，公司内部控制于 2021 年 12 月 31 日在所有重大方面是有效的。

（二）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

天健会计师对公司内部控制制度进行了审核，并于 2022 年 2 月 28 日出具了《关于厦门渡远户外用品股份有限公司内部控制的鉴证报告》（天健审[2022]4439 号），认为："渡远户外公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2021 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的内部控制"。

（三）报告期内发行人内控不规范情形及整改情况

报告期内，公司存在通过供应商或关联方周转贷款、向不具备资质的第三方进行票据贴现、资金拆借、通过员工代收货款、个人卡代收代付、现金支付等财务内控不规范情形。具体情况如下：

1、内控不规范情形

（1）通过供应商或关联方周转贷款

报告期内，公司子公司福建爱的为满足经营过程中流动资金周转需求，存在通过供应商或关联方周转贷款的情形，相关贷款实际用于支付货款、发放工资等日常经营性支出。具体情况如下：

单位：万元

期间	借款银行	周转方	与公司关系	周转金额	贷款实际用途
2019 年 5 月	工商银行连城支行	余姚市百达电器有限公司	供应商	209.00	支付关联方福安爱的货款
		福安市亿达电器有限公司	持股 5%以上股东金棋祥控制的公司	195.00	支付关联方福安爱的货款
		小计		**404.00**	-
2020 年 1 月	建设银行连城支行	余姚市百达电器有限公司	供应商	290.00	支付货款、发放工资等日常运营开支
		余姚骏达电机有限公司	供应商	198.00	
		小计		**488.00**	-

2019 年 5 月，福建爱的拟向公司实际控制人林锡臻控制的福安爱的支付采购尾款，根据当地银行的信贷政策，公司实际控制人控制的其他企业无法作为银行受托支付对象。在此背景下，福建爱的通过供应商余姚市百达电器有限公

司、关联方福安市亿达电器有限公司合计周转贷款 404 万元，周转方在收到款项的次日即转入福安爱的，用于结算福建爱的对福安爱的的应付款项。上述贷款已于 2020 年 4 月全部归还。

2020 年 1 月，为满足生产经营活动的资金需求，福建爱的通过供应商受托支付获得银行贷款 488 万元，周转方在收到款项的当日或次日即转回福建爱的，福建爱的将该等资金用于支付货款、发放工资等日常经营活动。上述贷款已于 2020 年 8 月全部归还。

自 2020 年 2 月起，公司及其附属公司不再发生通过相关方周转贷款的情况。

（2）向不具备资质的第三方进行票据贴现

2021 年 6 月，为方便承兑汇票的使用，公司控股子公司康远精密存在将客户三捷科技（厦门）有限公司向其开具的银行承兑汇票向不具备资质的第三方进行票据贴现获取资金，用于日常生产经营。具体情况如下：

单位：万元

时间	出票方	收票方	是否属于无真实交易背景的商业票据	贴现方	票据金额	贴现费用
2021 年 6 月	三捷科技（厦门）有限公司	康远精密	否	晋江贝荣贸易有限公司	29.70	0.43

上述票据具有真实的交易背景，其贴现行为不属于《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》中规定的“向关联方或供应商开具无真实交易背景的商业票据，通过票据贴现后获取银行融资”的情形。

报告期内，除上述票据贴现外，公司不存在其他通过向不具备资质的第三方贴现票据的情况，且后续已停止了不规范的票据使用行为。

（3）与关联方或第三方直接进行资金拆借

①关联方资金拆借

报告期内，公司与关联方之间的资金拆借情况参见本节“十、关联交易情况”之“（三）偶发性关联交易”之“4、关联方资金拆借”。

②非关联方资金拆借

报告期内，公司与非关联第三方进行资金拆借的具体情况如下：

A、资金拆入

单位：万元

资金拆借方	期末余额	2021 年度		2020 年度		2019 年度		期初余额
		拆入	归还	拆入	归还	拆入	归还	
厦门市采盛商贸有限公司	-	100.00	100.00	-	-	-	-	-
罗远良	-	-	100.00	100.00	-	-	-	-
合计	**-**	**100.00**	**200.00**	**100.00**	**-**	**-**	**-**	**-**

报告期内，公司控股子公司康远精密存在向非关联第三方罗远良、厦门市采盛商贸有限公司临时拆入资金的情况，拆入资金用于其经营周转。康远精密根据同期银行基准贷款年利率 4.35%计付利息。截至 2021 年末，康远精密已将拆入的非关联方资金和利息全部偿还完毕。

B、资金拆出

单位：万元

资金拆借方	期末余额	2021 年度		2020 年度		2019 年度		期初余额	拆借用途
		拆出	收回	拆出	收回	拆出	收回		
厦门润必佳科技有限公司	-	-	-	33.00	860.00	827.00	-	-	经营资金周转
深圳市文玉盛鼎投资管理有限公司	-	-	-	800.00	800.00	-	-	-	经营资金周转
林乐东	-	-	-	-	10.93	10.93	20.00	20.00	个人资金周转
合计	**-**	**-**	**-**	**833.00**	**1,670.93**	**837.93**	**20.00**	**20.00**	**-**

如上表所示，报告期内，非关联公司和员工个人从公司拆借资金，主要用于经营资金周转、个人资金周转等。公司与非关联公司及员工的资金拆借均根据同期银行基准贷款年利率 4.35%计付利息，未损害公司及股东利益，不会对公司内控制度有效性、财务状况造成重大不利影响。截至 2020 年末，公司已将拆出的非关联方资金和利息全部收回。

（4）通过第三方代收货款

报告期内，公司存在员工代收货款情形，具体金额如下：

项目	2021 年	2020 年	2019 年
员工代收货款金额（万元）	0.35	20.16	4.43

如上表所示，报告期内公司通过员工代收货款的金额整体较小，2020 年金额相对较大，主要系公司控股子公司康远精密总经理谢凌峰应偶发性的客户要求代收货款 16 万元。除此之外，公司通过员工代收货款的单笔金额均较小，主要是少数客户（以零售客户、展会客户为主）出于支付简便等考虑，直接将货款付给公司员工。

（5）利用个人账户对外收付款项

报告期初，出于收付便利性等因素，公司存在通过员工王凤、持股 5%以上股东金棋祥个人卡代收代付的情形。具体情况如下：

序号	姓名	身份	卡号	使用期间	主要用途	资金来源
1	王凤	福建爱的员工	泉州银行 621437****4718	2019 年 1-12 月	收取废料款项、支付零星运费等开支	公司资金、废品收入
2	金棋祥	持股 5%以上股东	中国建设银行 622707****2098	2019 年 1-3 月	支付工程款	公司资金

①王凤个人卡

报告期内，王凤个人卡收支情况如下：

单位：万元

收付款类别		2021 年度	2020 年度	2019 年度
收入	废品收入	-	-	10.81
	利息收入	-	-	0.03
	合计	-	-	**10.84**
支出	零星运费支出	-	-	5.28
	招待费支出	-	-	2.00
	其他往来支出	-	-	11.21
	合计	-	-	**18.49**

报告期内，出于收支便捷性，公司曾通过福建爱的员工王凤个人卡收取部分废品废料收入，并用于支付零星运费、招待费、往来开支等。该个人卡于 2019 年底停止使用，并于 2021 年 4 月注销，相关收支均已纳入公司财务报表核算，资金流向和使用与账务核算一致。

②金棋祥个人卡

报告期内，金棋祥个人卡收支情况如下：

单位：万元

收付款类别		2021 年度	2020 年度	2019 年度
收入	福建爱的汇入备用金	-	-	65.50
支出	支付工程款及零星费用支出	-	-	66.33
	零星往来支出	-	-	0.39

报告期内，公司股东金棋祥曾协助福建爱的位于连城县莲冠工业园区的厂房工程督建。为方便及时结算零星工程及费用款项，福建爱的根据实际情况适时向金棋祥汇入备用金，金棋祥基本于当天即将大部分款项支付给施工方。自 2019 年 3 月起，公司已停止该行为，相关收支均已纳入公司财务报表核算，资金流向和使用与账务核算一致。

报告期内，公司通过个人卡对外收付款项的情形发生在 2019 年，且均已纳入财务核算。自 2020 年起，公司已规范并停止使用个人卡对外收付款项，相关不规范情形未再发生。

（6）现金支付

2019 年，公司存在小额现金支付费用情况，主要为支付零星招待费和其他杂费等，合计金额 2.20 万元。公司不断规范并减少现金交易行为，2020 年起未再发生现金交易行为。

2、财务内控不规范行为是否违反法律法规及规章制度，是否属于主观故意或恶意行为并构成重大违法违规，是否满足相关发行条件

（1）通过供应商或关联方周转贷款

报告期内，公司子公司福建爱的通过供应商或关联方周转贷款的行为，未严格遵守与银行之间对贷款用途的约定，虽然违反《贷款通则》《流动资金贷款管理暂行办法》等有关法律、法规的规定，但不构成重大违法违规行为，具体分析如下：

①福建爱的在申请贷款时提供相关担保、保证，有按时、足额偿还贷款本息的能力，不存在骗取贷款的故意或将该贷款非法据为己有的目的，不属于骗取贷款的违法行为；

②前述款项均用于福建爱的正常生产经营活动，不存在用于证券投资、股

权投资、房地产投资或国家禁止生产、经营的领域和用途的情形；

③相关借款合同均已履行完毕，福建爱的已按期足额向贷款银行偿还本金及利息，未给贷款银行造成任何经济损失；

④福建爱的已取得中国人民银行连城县支行出具的证明，确认不存在因违法违规而受到行政处罚的记录。

因此，福建爱的报告期内通过供应商或关联方周转贷款的事项不属于重大违法违规行为，不会对本次发行上市造成实质性法律障碍。

（2）向不具备资质的第三方进行票据贴现

报告期内，公司控股子公司康远精密向不具备资质的第三方进行票据贴现的行为，虽然违反《非法金融机构和非法金融业务活动取缔办法》等有关法律、法规的规定，但不构成《票据法》所述的票据欺诈行为；所涉及的票据已通过银行正常完成承兑，不存在票据无法承兑的情况，不存在利益输送及影响销售真实性及收入确认准确性的情形，未产生任何纠纷；《票据法》《商业汇票承兑、贴现与再贴现管理暂行办法》及《非法金融机构和非法金融业务活动取缔办法》仅规定了对于无资质而从事票据贴现金融服务的机构的罚则，并未规定对票据贴现人进行处罚。

因此，康远精密报告期内向不具备资质的第三方进行票据贴现的行为不属于重大违法违规行为，不会对本次发行上市造成实质性法律障碍。

（3）与关联方或第三方直接进行资金拆借

报告期内，公司主要基于双方临时周转等正常资金需求，存在与关联方和非关联方拆借资金的行为。公司资金拆借行为遵循自愿互助、诚实信用的原则发生，双方按约定支付利息，不存在恶意串通，损害国家、集体或者第三人利益等违反法律、法规的强制性规定的情形；拆入、拆出资金不存在利用非法吸收公众存款、变相吸收公众存款等非法集资资金发放民间贷款的情形。

因此，公司报告期内的资金拆借行为不存在受到行政处罚的风险，不构成重大违法违规行为。

（4）通过第三方代收货款

报告期内，公司通过员工个人代收货款的行为违反《支付结算办法》的有关规定，但鉴于：①公司上述行为不属于主观故意或恶意行为，员工个人代收货款主要系为满足零散客户的支付便捷性要求，不存在影响金融机构权益的情形；②金融机构主管部门未因公司违反相关规定而进行处罚；③公司已制定《销售管理制度》《财务管理制度》等内控制度严格规范并整改员工个人代收货款的问题。因此，报告期内公司通过员工个人代收货款不存在受到行政处罚的风险，不构成重大违法违规行为。

（5）利用个人账户对外收付款项

报告期内，公司通过个人账户代收代付款项均已纳入财务核算，并且履行了相关纳税义务。公司及其附属公司主管税务部门均已出具证明，报告期内未发现公司及其附属公司因税务违法行为而受到处罚的记录。

因此，报告期内公司利用个人账户代收代付款项不存在受到行政处罚的风险，不构成重大违法违规行为。

（6）现金支付

报告期内，公司的现金收支金额较少，占比较低，且相关收支交易正常及时纳入财务核算，成本、费用入账真实、完整、准确，不构成重大违法违规，不构成对内控制度有效性的重大不利影响。

3、后续可能影响的承担机制、整改措施、相关内控建立及运行情况等

（1）后续可能影响的承担机制

公司实际控制人林锡臻已出具承诺，承诺如公司因为上述内控不规范事项而受到任何行政主管部门的行政处罚或承担任何责任，最终的全部损失由实际控制人承担。

（2）整改措施、相关内控制度建立及运行情况

针对上述财务内控不规范事项，公司采取如下整改措施：

①截至报告期末，公司已将上述财务内控不规范事项全部清理完毕；

②组织董事、监事、高级管理人员以及子公司主要管理人员的培训教育，提高财务内控规范性意识；加强财务、销售等相关人员的培训，进一步加强票

据贴现行为的管控，禁止代收客户货款等；

③完善了《关联交易决策制度》《财务管理制度》《销售管理制度》等内部控制制度，加强对货币资金的内部控制和管理，规范现金使用，规范公司与关联方、员工、第三方之间的资金往来，维护公司的独立性和资金安全；

④发挥审计委员会、内审部的监督作用。

截至本招股说明书签署日，公司相关内控制度能够得到有效运行，已按《企业内部控制基本规范》的要求于 2021 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报告相关的有效的内部控制。

五、报告期内，公司违法违规行为及受到处罚的情况

报告期内，公司子公司福建爱的存在两项行政处罚。该等行政处罚具体情况如下：

被处罚人	处罚人	处罚文书号	处罚时间	处罚事由	处罚金额（万元）	整改情况
福建爱的	连城县消防救援大队	连消行罚决字[2020]0002 号	2020.4.1	非人员密集场所使用不符合市场准入的消防产品逾期未改	0.05	已更换不合格消防产品，并足额缴纳罚款
福建爱的	龙岩海关	龙岩法务违罚字（简单）[2021]0014 号	2021.8.9	报关申报价格的货币单位由人民币错报为美元，属出口申报不实影响海关统计准确性的违规行为	0.05	已加强报关申报的内控管理，并足额缴纳罚款

根据《消防产品监督管理规定》第三十六条第二款的规定：“非人员密集场所使用不符合市场准入的消防产品、不合格的消防产品或者国家明令淘汰的消防产品的，由公安机关消防机构责令限期改正；逾期不改正的，对非经营性场所处五百元以上一千元以下罚款，对经营性场所处五千元以上一万元以下罚款，并对直接负责的主管人员和其他直接责任人员处五百元以下罚款。”；

根据《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条的规定：“进出口货物的品名、税则号列、数量、规格、价格、贸易方式、原产地、启运地、运抵地、最终目的地或者其他应当申报的项目未申报或者申报不实的，分别依

照下列规定予以处罚，有违法所得的，没收违法所得：（一）影响海关统计准确性的，予以警告或者处 1000 元以上 1 万元以下罚款；……”。

上述行政处罚的罚款金额低于或处于法定罚款区间的最低值，罚款数额较小，且福建爱的已及时进行相关整改并足额缴纳罚款，未造成严重环境污染、重大人员伤亡或社会影响恶劣，不属于重大违法行为，不会构成公司本次发行上市的法律障碍。

经核查，保荐机构和发行人律师认为，上述行政处罚不属于重大违法违规行为，不会对发行人的持续经营产生重大不利影响，不会对发行人本次发行上市构成实质性法律障碍。

六、报告期内资金占用和对外担保情况

报告期内，公司曾存在与关联方拆借资金的情况，具体参见本节“十、关联交易情况”之“（二）偶发性关联交易”之“4、关联方资金拆借”。

截至本招股说明书签署日，公司已建立严格的资金管理制度，不存在资金被关联方以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形；公司已建立严格的对外担保管理制度，不存在对外担保的情形。

七、发行人直接面向市场独立持续经营的能力

公司成立以来，严格按照《公司法》《公司章程》的有关规定规范运作，建立健全了法人治理结构，在资产、人员、财务、机构和业务等方面均与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

（一）资产独立完整

公司由汇力源整体变更设立为股份有限公司，依法承继汇力源的全部资产。公司拥有独立完整的经营资产，具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或使用权。公司具有独立的采购、研发、销售系统，能够独立支配和使用各项生产要素，顺利组织和实施生产经营。

截至本招股说明书签署日，公司不存在资产、资金或其他资源被控股股

东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（二）人员独立

公司设有独立的行政人事部门，拥有独立、完整的劳动、人事、薪酬管理体系。公司具备健全的法人治理结构，公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》等规定推选和任免，不存在主要股东干预任免决定的情况。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬或担任除董事、监事以外的其他职务。公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职。

（三）财务独立

公司设有独立的财务部门，配备了专职财务人员，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策。公司具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度，保证了公司内部的有效控制与管理。公司独立在银行开立账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司作为独立纳税人，依法独立纳税。

（四）机构独立

公司设有股东大会、董事会、监事会等决策和监督机构，依照《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》等规定规范运行，独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

（五）业务独立

公司主要从事房车游艇配套产品和水上休闲运动产品的研发、设计、生产和销售，具备独立的采购、生产、销售和研发设计体系，具有独立面向市场自主经营的能力。公司业务独立于控股股东、实际控制及其控制的其他企业，不存在依赖股东及其他关联方的情况，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

（六）主营业务、控制权、管理团队和核心技术人员稳定情况，股权清晰情况

公司主营业务、控制权、管理团队和核心技术人员稳定，最近 2 年内主营业务和董事、高级管理人员及核心技术人员均没有发生重大不利变化；控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东所持公司的股份权属清晰，最近 2 年实际控制人没有发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷。

（七）其他影响公司独立持续经营能力的事项

公司不存在主要资产、核心技术、商标的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，不存在经营环境已经或将要发生的重大变化等对持续经营有重大影响的事项。

八、同业竞争

（一）发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争关系

公司的主营业务为房车游艇配套产品和水上休闲运动产品的研发、设计、生产和销售，主要产品为以小微型水泵为代表的房车游艇配套产品和以皮划艇为代表的水上休闲运动产品。

截至本招股说明书签署日，除公司及控股子公司外，公司控股股东、实际控制人林锡臻控制的其他企业为连城汇力，该企业除持有公司股份外，未投资其他企业或开展其他经营业务；公司控股股东、实际控制人林锡臻未以任何形式直接或间接从事与公司相同或相似的业务，与公司不存在同业竞争。

报告期内，公司控股股东、实际控制人控制的乐舟科技与公司曾存在少量同业竞争情形，具体如下：

存在同业竞争的领域	产品	简要说明	是否构成重大不利影响
销售同类产品	以水上休闲运动产品为主	乐舟科技成立于 2016 年 9 月，为公司实际控制人林锡臻实际控制的企业，主营水上休闲运动产品销售业务；乐舟科技 2019 年营业收入为 35.45 万元（未经审计），占公司同期主营业务收入的比例为 0.30%	否

报告期内，公司与乐舟科技仅于 2019 年存在同业竞争情形，乐舟科技当年

的营业收入占公司同期主营业务收入的比例仅为 0.30%，不属于对公司构成重大不利影响的同业竞争。为避免和规范同业竞争，乐舟科技于 2019 年底停止营业，并于 2021 年 4 月注销。

经核查，保荐机构、发行人律师认为，报告期内，乐舟科技曾于 2019 年与发行人存在同业竞争，乐舟科技 2019 年的营业收入占发行人同期主营业务收入的比例较低，该同业竞争情形不会对发行人构成重大不利影响；为彻底消除与发行人之间的同业竞争，乐舟科技已于 2019 年底停止营业并于 2021 年 4 月注销，上述事项不会对发行人本次发行上市构成实质性法律障碍。

（二）控股股东及实际控制人关于避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争损害公司和其他股东的利益，公司控股股东、实际控制人林锡臻已出具《关于避免同业竞争的承诺》，具体内容参见本招股说明书“第十三节 附件”之“二、与本次发行上市相关的重要承诺”之“（六）关于避免同业竞争的承诺函”。

九、关联方及关联关系

按照《公司法》《企业会计准则第 36 号——关联方披露》《创业板上市规则》等规范性文件的有关规定，报告期内公司存在的关联方和关联关系如下：

（一）控股股东、实际控制人

公司的控股股东、实际控制人为林锡臻，其基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”之“1、董事会成员”。

（二）控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至本招股说明书签署日，除公司及其子公司外，公司控股股东、实际控制人林锡臻控制的其他企业为连城汇力。连城汇力具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“八、持有发行人 5%以上股份的主要股东和实际控制人基本情况”之“（二）其他持有发行人 5%以上股份的主要股东的基本情况”。

（三）持有发行人 5%以上股份其他股东

截至本招股说明书签署日，除连城汇力外，持有公司 5%以上股份的其他股东为自然人林豫柏（直接持有公司 17.10%的股份）和金棋祥（直接持有公司 6%的股份），其基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“八、持有发行人 5%以上股份的主要股东和实际控制人基本情况”之“（二）其他持有发行人 5%以上股份的主要股东的基本情况”。

（四）发行人的董事、监事及高级管理人员

公司的董事、监事和高级管理人员均为公司关联方，具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”。

（五）发行人的附属公司

截至本招股说明书签署日，公司的附属公司如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	福建爱的	全资子公司
2	福建渡远	全资子公司
3	安耐可	全资子公司
4	康远精密	控股子公司，公司持有其 75%的股权
5	福建爱的厦门分公司	全资子公司之分公司
6	福建渡远厦门分公司	全资子公司之分公司

上述公司的具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发行人全资子公司、控股子公司及分公司的基本情况”。

（六）与持有发行人 5%以上股份的自然人股东、发行人董事、监事及高级管理人员关系密切的家庭成员

与持有公司 5%以上股份的自然人股东、公司董事、监事及高级管理人员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，上述人员为公司的关联方。

（七）发行人关联自然人直接或者间接控制的，或者担任董事（独立董事除外）、高级管理人员的，除发行人及其控股子公司以外的法人或者其他组织

截至本招股说明书签署日，除前述已列明的关联方之外，公司关联自然人直接或者间接控制的，或者担任董事（独立董事除外）、高级管理人员的法人或者其他组织（除发行人及其控股子公司以外）如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	厦门爱尚品电子商务有限公司	实际控制人林锡臻配偶的弟弟林诗雨持股 60%并担任执行董事、经理
2	厦门睿尔品电子商务有限公司	实际控制人林锡臻配偶的弟弟林诗雨持股 100%并担任执行董事、经理
3	厦门味美食亨电子商务有限公司	实际控制人林锡臻配偶的弟弟林诗雨实际控制之企业
4	厦门品味美食电子商务有限公司	实际控制人林锡臻配偶的弟弟林诗雨实际控制之企业
5	厦门树豆儿电子商务有限公司	实际控制人林锡臻配偶的父亲林萃春持股 100%并担任执行董事、经理
6	厦门咔滋咔脆电子商务有限公司	实际控制人林锡臻配偶的母亲童素群持股 100%并担任执行董事、经理
7	厦门晨品电子商务有限公司	实际控制人林锡臻配偶的母亲童素群持股 30%并担任监事
8	龙岩亿达塑料有限公司	持股 5%以上股东金棋祥持股 100%并担任执行董事、经理
9	福安市益达塑料制品厂（普通合伙）	持股 5%以上股东金棋祥持有 97.71%的份额并担任执行事务合伙人
10	连城创新五金制品厂	持股 5%以上股东金棋祥配偶赵美英持有 100%份额
11	福建威德建筑工程有限公司	持股 5%以上股东金棋祥姐姐的配偶刘品铃持股 35%并担任执行董事、经理
12	宁德市山水能源科技有限公司	持股 5%以上股东金棋祥姐姐的配偶刘品铃持股 30%并担任执行董事、经理
13	福安市峰鸿物流有限公司	持股 5%以上股东金棋祥姐姐的配偶刘品铃担任执行董事、经理
14	深圳市维度视觉技术有限公司	持股 5%以上股东林豫柏的兄弟林豫松持股 80%并担任执行董事兼总经理
15	深圳市平行时空影视传媒有限公司	持股 5%以上股东林豫柏的兄弟林豫松担任执行董事兼总经理
16	深圳市擎天视觉数字科技有限公司	持股 5%以上股东林豫柏的兄弟林豫松担任执行董事兼总经理
17	吾优客（北京）互联网信息科技有限公司	持股 5%以上股东林豫柏的兄弟林豫松通过深圳市维度视觉技术有限公司控制的企业
18	深圳市楷魔视界管理咨询有限公司	持股 5%以上股东林豫柏兄弟林豫松持股 60%
19	扶绥晟鼎网络科技合伙企业（有限合伙）	持股 5%以上股东林豫柏兄弟林豫松持有 60%的财产份额
20	日照浩盛网络科技合伙企业（有限合伙）	持股 5%以上股东林豫柏兄弟林豫松持有 60%的财产份额

序号	关联方名称	关联关系
21	五莲联动空间网络科技合伙企业（有限合伙）	持股 5%以上股东林豫柏兄弟林豫松持有 60%的财产份额
22	东莞市寮步闽记机电设备经营部	持股 5%以上股东林豫柏配偶的兄弟黄进祥控制的个体工商户
23	东莞市百城装饰有限公司	持股 5%以上股东林豫柏配偶的兄弟黄进祥持股 50%
24	石城县彩辉花艺有限公司	董事陈标敏的兄弟陈标焕持股 100%并担任执行董事、总经理
25	惠州市晟棉装饰设计工程有限公司	董事陈标敏的兄弟陈标健持股 100%并担任执行董事、总经理
26	惠州市惠城区天丝羽装饰材料商行	董事陈标敏的兄弟陈标健实际控制的个体工商户
27	福州三晟塑胶制品有限公司	董事陈标敏的兄弟陈标球实际控制的企业
28	石城德昇食品有限公司	董事陈标敏配偶的兄弟黄小连持股 100%并担任执行董事、总经理
29	石城县屏山亨辉消毒配送中心	董事陈标敏配偶的兄弟黄小连实际控制的个体工商户
30	石城县屏山镇亨田村益民水厂	董事陈标敏配偶的兄弟黄小连实际控制的个体工商户
31	立信国际工程咨询有限公司福建分公司	独立董事葛晓萍担任负责人
32	厦门钛信管理咨询股份有限公司	独立董事葛晓萍的子女李昂持股 55%并担任董事长
33	盈信（厦门）法财税商务咨询有限责任公司	独立董事葛晓萍的子女李昂担任执行董事、经理
34	福建省福能物流有限责任公司	独立董事廖益新配偶的兄弟姐妹刘永忠担任董事、副总经理
35	福建省翰中投资发展有限公司	独立董事廖益新配偶的兄弟姐妹刘苏华担任财务负责人
36	北京清研宏达信息科技有限公司	独立董事陈闯的兄弟姐妹陈磊担任执行董事、经理
37	天津清研宏达信息科技有限公司	独立董事陈闯的兄弟姐妹陈磊担任执行董事、经理
38	厦门清研宏达信息科技有限公司	独立董事陈闯的兄弟姐妹陈磊担任执行董事
39	江苏赛博坦智能科技有限公司	独立董事陈闯的兄弟姐妹陈磊担任董事长
40	北京清丰科技发展中心（有限合伙）	独立董事陈闯的兄弟姐妹陈磊持有 57.32%的份额并担任执行事务合伙人
41	中信出版集团股份有限公司	独立董事陈闯配偶叶瑛担任董事
42	都安杰锐电脑经营部	董事、副总经理、财务总监谢福建配偶的兄弟杨汉轮控制的个体工商户
43	南安市美林紫艺茶庄	董事、副总经理、财务总监谢福建的姐姐谢月娥控制的个体工商户
44	连城县庙前黄跃焱电信业务代理点	监事会主席黄英兰的兄弟黄跃焱控制的个体工商户

（八）其他关联方

此外，报告期前 12 个月内曾具有前述情形的法人、其他组织或自然人以及根据实质重于形式原则确定的公司关联方，主要包括如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	福安市爱的电器有限公司	实际控制人林锡臻持股 97%并担任执行董事兼经理，该公司已于 2021 年 4 月注销
2	厦门乐舟科技有限公司	实际控制人林锡臻曾实际控制的企业（委托公司员工刘锦华代为持有 100%股权），该公司已于 2021 年 4 月注销
3	福安市闽城电机厂	实际控制人林锡臻曾实际控制的个人独资企业，林锡臻已于 2020 年 9 月将全部出资对外转让
4	连城县绿源饮料食品有限公司	实际控制人林锡臻曾实际控制的企业（委托持股 5%以上股东金棋祥及其配偶代为持有 70%股权），林锡臻已于 2019 年 12 月将持有的全部股权对外转让
5	厦门爱惠品电子商务有限公司	实际控制人林锡臻配偶林诗蓓曾持股 95%并担任执行董事兼经理，林诗蓓已于 2021 年 9 月将持有的全部股权对外转让
6	云霄县聚竭百货店	实际控制人林锡臻配偶的弟弟林诗雨曾实际控制的个体工商户，2022 年 5 月 6 日成立，2022 年 5 月 16 日注销
7	云霄县达次百货店	实际控制人林锡臻配偶的弟弟林诗雨曾实际控制的个体工商户，2022 年 5 月 6 日成立，2022 年 5 月 16 日注销
8	云霄县郁寿百货店	实际控制人林锡臻配偶的弟弟林诗雨曾实际控制的个体工商户，2022 年 5 月 6 日成立，2022 年 5 月 16 日注销
9	云霄县兴武百货店	实际控制人林锡臻配偶的弟弟林诗雨曾实际控制的个体工商户，2022 年 5 月 6 日成立，2022 年 5 月 16 日注销
10	云霄县武刑百货店	实际控制人林锡臻配偶的弟弟林诗雨曾实际控制的个体工商户，2022 年 5 月 6 日成立，2022 年 5 月 16 日注销
11	福安市亿达电器有限公司	持股 5%以上股东金棋祥持股 50%，该公司于 2020 年 7 月注销
12	浙江康莱宝体育用品股份有限公司	持股 5%以上股东金棋祥持股 7.21%，报告期内曾经担任董事
13	福建康莱宝运动用品有限公司	持股 5%以上股东金棋祥持股 7.21%的企业浙江康莱宝体育用品股份有限公司的全资子公司，报告期内曾经担任董事
14	宁德鑫闽再生资源利用有限公司	持股 5%以上股东金棋祥姐姐的配偶刘品铃持股 90%并担任执行董事、经理，该公司已于 2020 年 9 月注销
15	深圳市德晟通企业管理咨询有限公司	持股 5%以上股东林豫柏的兄弟林豫松报告期内曾持股 30%并曾经担任执行董事兼总经理
16	深圳市平行空间技术有限公司	持股 5%以上股东林豫柏的兄弟林豫松曾持股 60%，该公司已于 2018 年 12 月注销

序号	关联方名称	关联关系
17	深圳市华照投资管理企业（有限合伙）	持股 5%以上股东林豫柏的兄弟林豫松曾持有 90%的份额，该企业已于 2018 年 12 月注销
18	五莲儒臻网络科技合伙企业（有限合伙）	持股 5%以上股东林豫柏的兄弟林豫松曾持有 96%的份额，该企业已于 2019 年 1 月注销
19	日照源乐晟网络科技合伙企业（有限合伙）	持股 5%以上股东林豫柏的兄弟林豫松曾持有 60%的份额，该企业已于 2019 年 1 月注销
20	厦门智顶互动传媒股份有限公司	副总经理、董事会秘书陈英妹报告期内曾经担任董事会秘书
21	厦门易财信息技术有限公司	董事、副总经理、财务总监谢福建报告期内曾经持股 100%并担任执行董事，该公司已于 2020 年 8 月注销
22	福建正霸新材料股份有限公司	董事、副总经理、财务总监谢福建报告期内曾经担任财务总监
23	北京清和盈创资讯有限公司	独立董事陈闯及其配偶合计持股 100%，并担任执行董事，该公司已于 2021 年 11 月注销
24	苏州智车网控信息科技有限公司	独立董事陈闯的兄弟陈磊曾担任执行董事，该公司已于 2021 年 8 月注销
25	潍坊易康泰科汽车电子有限公司	独立董事陈闯的兄弟陈磊曾担任执行董事、经理，该公司已于 2020 年 6 月注销
26	北京智车云驱科技有限公司	独立董事陈闯的兄弟陈磊曾持股 100%并担任执行董事、经理，该公司已于 2020 年 7 月注销
27	北京小金牛财经顾问有限公司	独立董事葛晓萍曾担董事，该公司已于 2022 年 4 月注销
28	福建省开源拍卖有限责任公司厦门分公司	独立董事葛晓萍子女李昂曾担任负责人，该公司已于 2021 年 12 月注销

十、关联交易情况

（一）关联交易简要汇总表

报告期内，公司关联交易情况汇总如下：

单位：万元

交易类型	关联方	交易内容	2021 年度	2020 年度	2019 年度
经常性关联交易					
关联采购	龙岩亿达	以房车游艇配件为主	10.97	395.32	78.97
		委托加工服务	13.09	9.51	-
关联销售	龙岩亿达	房车游艇配套产品、水上休闲运动产品及其他	-	14.75	53.21
	乐舟科技	房车游艇配套产品、水上休闲运动产品及其他	-	-	37.13
	谢福建	户外园林喷雾器	-	-	0.05
关键管理人员薪酬	公司董事、监事和高级管理人员	薪酬	463.76	350.12	240.37
偶发性关联交易					
关联租赁	龙岩亿达	厂房出租	-	9.25	3.69

交易类型	关联方	交易内容	2021 年度	2020 年度	2019 年度
关联方资产转让	林春女	二手车	-	-	0.71
关联担保	林锡臻、林诗蓓	接受关联方担保	具体情况详见本节“十、关联交易情况”之“（二）偶发性关联交易”之“3、关联担保情况”		
关联方资金拆借	林锡臻、林豫松、福安市亿达电器有限公司	资金拆借	具体情况详见本节“十、关联交易情况”之“（二）偶发性关联交易”之“4、关联方资金拆借”		
关联方专利转让	林锡臻	专利转让	具体情况详见本节“十、关联交易情况”之“（二）偶发性关联交易”之“5、关联方专利转让”		
其他关联交易	龙岩亿达	代收代付电费、社会保险费	-	20.89	9.67
	金棋祥	利用金棋祥个人账户支付零星工程款	具体情况详见本节“四、发行人内部控制制度情况”之“（三）报告期内发行人内控不规范情形及整改情况”之“1、内控不规范情形”		

（二）经常性关联交易

1、采购商品、接受劳务的关联交易

报告期内，公司向关联方采购商品/接受劳务的交易金额如下：

单位：万元

关联方	交易内容	2021 年度	2020 年度	2019 年度
龙岩亿达	以房车游艇配件为主	10.97	395.32	78.97
龙岩亿达	委托加工	13.09	9.51	-
合计		**24.06**	**404.83**	**78.97**
占营业成本的比例		**0.11%**	**4.07%**	**1.28%**

龙岩亿达主要从事塑料、金属制品的生产制造业务。报告期内，公司向龙岩亿达采购主要系因前期注塑产能有限，通过向龙岩亿达采购注塑配件及少量委托加工服务以降低产能压力，采购商品的定价参考市场价格协商确定，委托加工的定价按成本加成合理利润协商确定。报告期内，公司向龙岩亿达采购的金额分比为 78.97 万元、404.83 万元、24.06 万元，占营业成本的比例分别为 1.28%、4.07%、0.11%，对公司财务状况和经营成果的影响较小。自 2021 年 7 月起，公司停止向龙岩亿达采购相关产品及服务，上述关联采购不再进行。

2、销售商品、提供劳务的关联交易

报告期内，公司向关联方销售商品/提供劳务的交易金额如下：

单位：万元

关联方	交易内容	2021 年度	2020 年度	2019 年度
龙岩亿达	房车游艇配套产品、水上休闲运动产品及其他	-	14.75	53.21
乐舟科技	房车游艇配套产品、水上休闲运动产品及其他	-	-	37.13
谢福建	户外园林喷雾器	-	-	0.05
合计		**-**	**14.75**	**90.38**
占营业收入的比例		**-**	**0.08%**	**0.76%**

报告期初，公司因注塑产能有限，拟通过对外采购甲板盖、舷窗等配件类注塑产品的方式释放注塑产能用于核心部件，并与龙岩亿达达成相关业务合作。在此背景下，公司将配件类注塑产品的相关物料出售给龙岩亿达，定价参考市场价格，不存在损害公司利益的情形。

报告期内，乐舟科技主营水上休闲运动产品的销售业务，公司主要向乐舟科技销售水上休闲运动产品配件，交易价格以市场价格为基础协商确定。自 2019 年 9 月起，公司已停止向乐舟科技销售，乐舟科技已于 2021 年 4 月注销。

上述关联销售金额合计分别为 90.38 万元、14.75 万元和 0 万元,占公司营业收入的比例分别为 0.76%、0.08%和 0.00%,对公司的经营业绩不会产生重大影响。

3、关键管理人员薪酬

报告期内，公司支付给关键管理人员的薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
关键管理人员薪酬	463.76	350.12	240.37

（三）偶发性关联交易

1、关联租赁情况

公司作为出租方：

单位：万元

承租方	租赁资产种类	2021 年度确认的租赁收入	2020 年度确认的租赁收入	2019 年度确认的租赁收入
龙岩亿达	房屋及建筑物	-	9.25	3.69

龙岩亿达成立之初出于便利性考虑，与公司协商签订《房屋租赁合同》，约

定以 11,751 元/月的价格租赁公司位于连城县莲冠工业园区 F3-2 号的工业厂房，租赁期限自 2019 年 9 月 20 日至 2020 年 10 月 19 日。租赁价格系参考周边房屋租赁价格的基础上，经双方协商确定，不存在损害任何一方利益的情形。2020 年 10 月租赁到期后，公司与龙岩亿达之间的关联租赁即终止。

2、关联方资产转让情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	2021 年度	2020 年度	2019 年度
林春女	转让二手车	-	-	0.71

3、关联担保情况

公司作为被担保方：

单位：万元

担保方	被担保方	债权人	担保方式	担保最高限额	担保主债权期间/发生期间	是否已经履行完毕
汇力源、林锡臻	福建爱的	邮储银行连城县支行	连带责任	1,027.20	2018.08.22-2019.04.09	是
林锡臻	福建爱的	建设银行连城支行	连带责任	2,000.00	2017.06.27-2020.08.14	是
林诗蓓				2,000.00	2018.06.11-2021.08.25	是
林锡臻	福建爱的	工商银行连城支行	连带责任	700.00	2019.04.16-2020.04.02	是
林诗蓓				700.00		是
林锡臻	福建爱的	工商银行连城支行	连带责任	700.00	2020.05.08-2022.04.26	否
林诗蓓				700.00		否
林锡臻	福建爱的	建设银行连城支行	连带责任	2,000.00	2020.08.21-2023.12.31	否
林诗蓓				2,000.00	2021.08.30-2024.12.31	否

注：上表“是否已经履行完毕”口径为截至 2021 年 12 月 31 日。

4、关联方资金拆借

报告期内，公司与关联方拆借资金的具体情况如下：

（1）拆入

单位：万元

关联方	期初余额	本期拆入	本期归还	期末余额	计付利息
2019 年度					
林锡臻	284.20	90.00	374.20	-	3.17

（2）拆出

单位：万元

关联方	期初余额	本期拆出	本期归还	期末余额	计收利息
2020 年度					
林锡臻	1,050.00	-	1,050.00	-	38.04
2019 年度					
林锡臻	-	1,632.05	582.05	1,050.00	17.93
林豫松	-	500.00	500. 00	-	0.54
福安市亿达电器有限公司	-	735.00	735.00	-	0.63

报告期内，公司与关联方之间发生的资金拆借行为均发生在 2019 年，主要基于临时资金周转、个人投资或配合转贷需求等；截至 2020 年 10 月底，上述资金拆借均已清理完毕，除配合转贷的资金往来外，相关资金拆借均按照同期银行贷款利率 4.35%计付利息，不存在损害公司利益，不涉及利益输出、资金体外循环等情形。

5、关联方专利转让

2021 年 4 月，公司实际控制人林锡臻与公司子公司福建渡远、福建爱的签署专利转让协议，约定林锡臻将以下专利无偿转让给福建渡远、福建爱的，具体情况如下：

序号	专利转让方	专利受让方	专利号	专利名称	专利类型	申请日期	授权日期
1	林锡臻	福建渡远	ZL201530046564.4	油桶	外观设计	2015.02.15	2015.07.22
2	林锡臻	福建渡远	ZL201630333194.7	儿童皮划艇（SF-1002）	外观设计	2016.07.20	2016.12.07
3	林锡臻	福建渡远	ZL201630333285.0	成人皮划艇（SF-1003）	外观设计	2016.07.20	2017.03.22
4	林锡臻	福建爱的	ZL201530214853.0	调压阀	外观设计	2015.06.25	2015.11.11

报告期内，实际控制人将专利无偿转让给公司，符合市场商业惯例，具有合理性。

6、其他关联交易

（1）代收代付费用

报告期内，公司曾为龙岩亿达代收代付电费、社会保险费，具体交易情况

如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2021 年度	2020 年度	2019 年度
龙岩亿达	代收代付电费	-	20.89	9.46
	代收代付社会保险费	-	-	0.21
合计		-	**20.89**	**9.67**

公司为龙岩亿达代收代付的电费是其租赁公司厂房期间产生的，以供电公司实际收取的电费金额为基础确定。此外，龙岩亿达于 2019 年 9 月成立，因社保账户手续尚未办理完成，公司代龙岩亿达个别员工缴纳社会保险费合计 0.21 万元，龙岩亿达已于 2019 年 12 月转回相关款项。上述交易金额较小，对公司主营业务和经营成果无重大影响。

（2）利用金棋祥个人账户支付零星工程款

2019 年 1-3 月，公司曾通过持股 5%以上股东金棋祥持有的个人卡（尾号 2098）对外支付零星工程款。具体情况详见本节“四、发行人内部控制制度情况”之“（三）报告期内发行人内控不规范情形及整改情况”。

（四）关联方应收应付款项

1、应收项目

单位：万元

项目名称	关联方	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	福建康莱宝运动用品有限公司	-	-	-	-	14.58	2.92
	龙岩亿达	-	-	-	-	60.13	3.01
	乐舟科技	-	-	-	-	0.03	0.00
小计		-	-	-	-	**74.73**	**5.92**
其他应收款	林锡臻	-	-	-	-	1,043.52	52.56
	龙岩亿达	-	-	-	-	13.14	0.66
	福安市亿达电器有限公司	-	-	-	-	1.46	0.07
	林豫松	-	-	-	-	0.54	0.03
	黄英兰	-	-	-	-	0.37	0.02
	金棋祥	-	-	-	-	0.26	0.01
小计		-	-	-	-	**1,059.29**	**53.34**

2、应付项目

单位：万元

项目名称	关联方	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应付账款	龙岩亿达	-	9.51	48.97
合同负债	龙岩亿达	-	0.45	-
其他应付款	林锡臻	-	-	0.33
	廖怀有		-	0.35
	谢福建	-	0.70	-
	黄英兰	0.68	0.74	-

（五）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司经常性关联交易主要为向关联方销售产品及物料、采购产品物料及委托加工服务、向关键管理人员支付薪酬等，均系公司正常生产经营所需。报告期内公司发生的经常性关联交易金额较小，定价参照市场交易原则，不存在损害公司及其他股东利益的情况，不会对公司正常的生产经营活动产生重大不利影响。

报告期内，公司偶发性关联交易主要系向关联方出租房产、向关联方转让二手车、接受关联方担保、关联方资金拆借、接受关联方专利无偿转让、为关联方代收代付相关费用等。报告期内公司发生的偶发性关联交易参照市场交易原则，不存在损害公司及其他股东利益的情况，不会对公司的财务状况及经营成果产生重大不利影响。

十一、关联交易制度的执行情况及独立董事意见

（一）关联交易决策程序的履行情况

公司在《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》及《关联交易决策制度》中对有关关联交易的决策权限、程序等事项做出了严格规定，股东大会、董事会表决关联交易事项时，应履行规定的关联交易决策程序，关联股东、关联董事对关联交易应执行回避制度，以保证不损害公司和非关联股东的利益。

2022 年 3 月 15 日，公司召开 2022 年第二次临时股东大会审议通过《关于确认公司 2019 年 1 月-2021 年 12 月关联交易情况的议案》对报告期内发生的关

联交易予以确认。

（二）独立董事关于关联交易的意见

独立董事就公司报告期内的关联交易发表如下意见：公司报告期内与关联方之间发生的关联交易事项均属合理，关联交易价格公允，均已履行当时法律法规、公司章程及公司其他规章制度规定的审议程序，不存在通过关联交易操纵利润的情形，亦不存在因此而损害公司及其他股东利益的情形。该关联交易符合公司的实际情况，不会影响公司的独立性。

十二、减少和进一步规范关联交易的措施

公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东、董事、监事及高级管理人员已出具《关于减少及规范关联交易的承诺函》，具体内容参见本招股说明书“第十三节 附件”之“二、与本次发行上市相关的重要承诺”之“（七）关于减少及规范关联交易的承诺函”。

第八节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据及有关的分析反映了发行人报告期内的财务状况、经营成果和现金流量，以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自审计的财务报告。投资者欲更详细地了解公司财务状况、经营成果和现金流量情况，请阅读本招股说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

一、财务报表

（一）合并资产负债表

单位：万元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动资产：			
货币资金	4,756.78	5,989.33	1,194.11
交易性金融资产	1,490.23	550.75	235.33
应收账款	1,636.00	1,115.81	1,148.33
应收款项融资	5.34	-	38.18
预付款项	300.24	319.09	173.59
其他应收款	112.27	97.95	1,902.17
存货	6,595.18	3,262.90	2,395.38
合同资产	7.75	26.76	-
其他流动资产	660.47	435.38	23.03
流动资产合计	**15,564.25**	**11,797.96**	**7,110.13**
非流动资产：			
固定资产	7,191.62	5,024.62	3,245.10
在建工程	2,413.05	960.11	236.67
使用权资产	202.01	-	-
无形资产	1,370.65	1,410.00	440.32
长期待摊费用	241.63	-	81.39
递延所得税资产	457.85	48.91	46.81
其他非流动资产	195.30	227.71	209.22
非流动资产合计	**12,072.11**	**7,671.36**	**4,259.50**
资产总计	**27,636.36**	**19,469.32**	**11,369.62**
流动负债：			
短期借款	1,581.87	1,481.37	1,682.32
应付票据	1,160.00	510.00	423.00
应付账款	3,050.69	3,204.80	1,364.26
预收款项	-	-	916.48

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
合同负债	1,760.01	1,367.18	-
应付职工薪酬	965.79	656.87	344.37
应交税费	943.74	678.83	657.08
其他应付款	2.10	125.16	8.23
一年内到期的非流动负债	62.71	-	-
其他流动负债	9.09	27.08	-
流动负债合计	**9,535.99**	**8,051.30**	**5,395.75**
非流动负债：			
租赁负债	156.45	-	-
递延收益	766.26	221.45	220.55
递延所得税负债	38.07	10.81	5.58
非流动负债合计	**960.79**	**232.26**	**226.13**
负债合计	**10,496.77**	**8,283.56**	**5,621.88**
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	3,000.00	3,000.00	333.33
资本公积	1,239.64	1,089.80	925.77
盈余公积	879.07	251.24	41.73
未分配利润	11,912.59	6,790.15	4,454.69
归属于母公司所有者权益合计	17,031.31	11,131.20	5,755.53
少数股东权益	108.27	54.56	-7.79
所有者权益合计	**17,139.58**	**11,185.76**	**5,747.74**
负债和所有者权益总计	**27,636.36**	**19,469.32**	**11,369.62**

（二）合并利润表

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	**35,214.07**	**19,285.90**	**11,856.39**
减：营业成本	21,834.04	9,940.81	6,183.23
税金及附加	239.96	180.29	92.01
销售费用	1,032.52	732.28	910.23
管理费用	2,023.01	1,251.37	1,695.18
研发费用	1,324.24	922.73	487.53
财务费用	179.99	282.34	83.70
其中：利息费用	61.90	50.70	73.41
利息收入	6.43	7.53	10.09
加：其他收益	362.99	113.17	98.26
投资收益	127.35	128.21	24.63
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-11.52	33.42	1.33

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-29.51	100.47	-105.23
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-386.47	-140.65	-85.98
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-5.22	-	2.15
二、营业利润	**8,637.91**	**6,210.69**	**2,339.67**
加：营业外收入	180.03	34.31	0.16
减：营业外支出	46.26	38.31	3.54
三、利润总额	**8,771.68**	**6,206.68**	**2,336.30**
减：所得税费用	1,218.28	904.08	433.56
四、净利润	**7,553.40**	**5,302.60**	**1,902.74**
（一）按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润	7,553.40	5,302.60	1,902.74
2.终止经营净利润	-	-	-
（二）按所有权归属分类：			
1.归属于母公司所有者的净利润	7,550.28	5,382.74	1,910.53
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	3.13	-80.15	-7.79
五、综合收益总额	7,553.40	5,302.60	1,902.74
六、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	2.52	1.79	-
（二）稀释每股收益（元/股）	2.52	1.79	-

（三）合并现金流量表

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 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	35,947.80	20,212.41	11,957.98
收到的税费返还	2,014.40	967.71	895.02
收到其他与经营活动有关的现金	1,199.24	465.91	128.68
经营活动现金流入小计	39,161.45	21,646.03	12,981.68
购买商品、接受劳务支付的现金	24,178.09	9,729.47	5,564.23
支付给职工以及为职工支付的现金	5,186.06	2,458.93	1,925.21
支付的各项税费	1,630.57	1,562.49	828.90
支付其他与经营活动有关的现金	1,134.05	982.34	1,208.05
经营活动现金流出小计	32,128.77	14,733.24	9,526.38
经营活动产生的现金流量净额	**7,032.67**	**6,912.80**	**3,455.30**
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	13,465.00	11,668.00	860.00
取得投资收益收到的现金	127.35	32.78	1.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	76.20	-	8.46

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
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	31.00	2,846.82	1,837.05
投资活动现金流入小计	13,699.55	14,547.61	2,707.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,476.95	3,324.88	1,006.11
投资支付的现金	14,416.00	11,950.00	1,094.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	864.00	3,704.98
投资活动现金流出小计	19,892.95	16,138.88	5,805.09
投资活动产生的现金流量净额	**-6,193.40**	**-1,591.27**	**-3,097.91**
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	7.50	142.50	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	7.50	142.50	-
取得借款收到的现金	1,580.00	2,610.00	1,681.00
收到其他与筹资活动有关的现金	100.00	100.00	90.00
筹资活动现金流入小计	1,687.50	2,852.50	1,771.00
偿还债务支付的现金	1,480.00	2,810.00	1,201.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,853.06	279.95	70.75
支付其他与筹资活动有关的现金	255.67	-	607.15
筹资活动现金流出小计	3,588.73	3,089.95	1,878.90
筹资活动产生的现金流量净额	**-1,901.23**	**-237.45**	**-107.90**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**-64.69**	**-205.95**	**0.83**
五、现金及现金等价物净增加额	**-1,126.65**	**4,878.11**	**250.32**
加：期初现金及现金等价物余额	5,883.18	1,005.06	754.74
六、期末现金及现金等价物余额	**4,756.53**	**5,883.18**	**1,005.06**

（四）母公司资产负债表

单位：万元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动资产：			
货币资金	219.93	2,032.66	339.76
应收账款	0.05	206.25	1,003.58
预付款项	8.44	15.08	16.32
其他应收款	7,003.48	25.05	971.33
存货	254.58	0.76	304.67
其他流动资产	85.04	29.15	1.54
流动资产合计	**7,571.53**	**2,308.95**	**2,637.20**
非流动资产：			
长期股权投资	8,383.90	5,029.00	1,713.58
固定资产	40.92	45.91	28.45

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
使用权资产	167.42	-	-
长期待摊费用	241.63	-	81.39
递延所得税资产	205.50	11.39	13.27
其他非流动资产	2.00	-	-
非流动资产合计	**9,041.39**	**5,086.30**	**1,836.69**
资产总计	**16,612.91**	**7,395.25**	**4,473.89**
流动负债：			
应付票据	-	-	100.00
应付账款	158.65	61.37	2,080.13
预收款项	-	-	613.65
合同负债	335.52	12.52	-
应付职工薪酬	183.98	101.60	120.38
应交税费	3.01	3.74	75.53
其他应付款	3,864.63	3.81	6.50
一年内到期的非流动负债	39.28	-	-
其他流动负债	-	0.00	-
流动负债合计	**4,585.07**	**183.05**	**2,996.18**
非流动负债：			
租赁负债	144.41	-	-
非流动负债合计	**144.41**	**-**	**-**
负债合计	**4,729.48**	**183.05**	**2,996.18**
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	3,000.00	3,000.00	333.33
资本公积	1,549.39	1,356.47	1,192.44
盈余公积	913.73	285.89	76.39
未分配利润	6,420.31	2,569.84	-124.45
所有者权益合计	**11,883.43**	**7,212.21**	**1,477.70**
负债和所有者权益总计	**16,612.91**	**7,395.25**	**4,473.89**

（五）母公司利润表

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	**516.92**	**7,697.90**	**8,654.69**
减：营业成本	445.19	6,918.47	7,384.93
税金及附加	0.42	5.40	3.75
销售费用	80.48	345.99	691.72
管理费用	1,079.51	505.45	1,240.24
研发费用	-	18.12	92.76
财务费用	19.21	25.71	3.22

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
其中：利息费用	9.20	0.15	-
利息收入	2.54	5.54	9.24
加：其他收益	5.36	12.75	13.50
投资收益	7,001.18	5,739.94	7.31
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）	10.79	88.32	-59.65
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-0.06	-0.24
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-5.22	-	0.13
二、营业利润	**5,904.20**	**5,719.71**	**-800.87**
加：营业外收入	180.00	34.06	0.13
减：营业外支出	0.02	10.31	0.68
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	**6,084.19**	**5,743.46**	**-801.43**
减：所得税费用	-194.12	1.88	10.50
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	**6,278.31**	**5,741.58**	**-811.92**
（一）按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	6,278.31	5,741.58	-811.92
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
五、综合收益总额	**6,278.31**	**5,741.58**	**-811.92**

（六）母公司现金流量表

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 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	1,058.06	8,041.42	8,665.91
收到的税费返还	30.96	967.71	895.02
收到其他与经营活动有关的现金	219.88	219.38	39.39
经营活动现金流入小计	1,308.90	9,228.51	9,600.32
购买商品、接受劳务支付的现金	815.60	9,800.18	6,019.87
支付给职工以及为职工支付的现金	427.66	536.43	567.85
支付的各项税费	1.33	100.71	100.21
支付其他与经营活动有关的现金	382.39	284.55	651.42
经营活动现金流出小计	1,626.98	10,721.86	7,339.34
经营活动产生的现金流量净额	**-318.08**	**-1,493.35**	**2,260.98**
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	1,000.00	1,800.00	760.00
取得投资收益收到的现金	7,001.18	5,704.18	-

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	76.20	-	0.64
收到其他与投资活动有关的现金	300.00	1,455.47	-
投资活动现金流入小计	8,377.38	8,959.65	760.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	387.92	36.40	0.50
投资支付的现金	4,227.50	4,922.50	2,260.00
支付其他与投资活动有关的现金	7,290.69	493.00	917.00
投资活动现金流出小计	11,906.11	5,451.90	3,177.50
投资活动产生的现金流量净额	**-3,528.74**	**3,507.75**	**-2,416.86**
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金	-	600.00	1.00
收到其他与筹资活动有关的现金	10,133.68	-	-
筹资活动现金流入小计	10,133.68	600.00	1.00
偿还债务支付的现金	-	600.00	1.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,800.00	200.15	-
支付其他与筹资活动有关的现金	6,292.36	-	-
筹资活动现金流出小计	8,092.36	800.15	1.00
筹资活动产生的现金流量净额	**2,041.32**	**-200.15**	**-**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**-7.33**	**-21.46**	**4.24**
五、现金及现金等价物净增加额	**-1,812.83**	**1,792.80**	**-151.64**
加：期初现金及现金等价物余额	2,032.56	239.76	391.40
六、期末现金及现金等价物余额	**219.73**	**2,032.56**	**239.76**

二、审计意见类型、关键审计事项及重要性水平

（一）审计意见

天健会计师对公司报告期内的财务报表及其附注进行了审计，出具了标准无保留意见的《厦门渡远户外用品股份有限公司 2019-2021 年度审计报告》（天健审[2022]4438 号），其审计意见如下：

“我们审计了厦门渡远户外用品股份有限公司（以下简称渡远户外公司）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度、2020 年度、2021 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编

制，公允反映了渡远户外公司 2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2019 年度、2020 年度、2021 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

（二）关键审计事项

关键审计事项是天健会计师根据职业判断，认为对 2019 年度、2020 年度和 2021 年度财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，天健会计师不对这些事项单独发表意见。

天健会计师在审计中识别出的关键事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
收入确认： 渡远户外公司的营业收入主要来自于房车游艇配套产品和水上休闲运动产品的销售。2019 年度、2020 年度、2021 年度，渡远户外公司营业收入金额分别为人民币 118,563,911.99 元、192,858,960.67 元、352,140,679.21 元。 公司已制定了收入确认的具体方法。内销收入确认需满足以下条件：公司已将产品运送至合同约定的交货地点并由客户确认接受、取得客户签收单，已收取货款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入。外销收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关并取得提单，已收取货款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入。 由于营业收入是渡远户外公司关键业绩指标之一，可能存在渡远户外公司管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。	针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括： 1、了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性； 2、检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当； 3、对营业收入及毛利率按月度、产品、客户等实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因； 4、对于内销收入，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、运输单及客户对账单等；对于出口收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并以抽样方式检查销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等支持性文件； 5、结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证报告期销售额； 6、对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否在恰当期间确认； 7、获取资产负债表日后的销售退回记录，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况； 8、检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。
存货可变现净值： 截至 2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日，渡远户外公司存货账面余额分别为人民币 24,949,311.52 元、34,288,024.48 元、70,374,412.59 元，跌价准备分别为人民币 995,519.24 元、	针对存货可变现净值，我们实施的审计程序主要包括： 1、了解与存货可变现净值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
1,658,993.08 元、4,422,624.65 元，账面价值分别为人民币 23,953,792.28 元、32,629,031.40 元、65,951,787.94 元。 资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。管理层在考虑持有存货目的的基础上，根据历史售价、合同约定售价等确定估计售价，并按照估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定存货的可变现净值。 由于存货金额重大，且确定存货可变现净值涉及重大管理层判断，我们将存货可变现净值确定为关键审计事项。	2、复核管理层以前年度对存货可变现净值的预测和实际经营结果，评价管理层过往预测的准确性； 3、评价管理层对存货至完工时将要发生的成本、销售费用和相关税费估计的合理性； 4、测试管理层对存货可变现净值的计算是否准确； 5、结合存货监盘，检查期末存货中是否存在库龄较长、型号陈旧、产量下降、生产成本或售价波动、市场需求变化等情形，评价管理层是否已合理估计可变现净值； 6、检查与存货可变现净值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

（三）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

公司在本节披露的与财务会计信息相关的重要事项判断标准为：根据自身所处的行业和发展阶段，公司首先判断项目性质的重要性，主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素。在此基础上，公司进一步判断项目金额的重要性，主要考虑项目金额是否超过税前利润的 5%。

三、影响公司收入、成本、费用和利润的主要因素，以及对公司具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标

（一）影响公司收入、成本、费用和利润的主要因素

1、公司产品特点

公司的主要产品包括小微型水泵、便携油桶等房车游艇配套产品和皮划艇、桨板等水上休闲运动产品，产品订单呈现小批量、多品种、设计规则各异的特点。

公司的产品结构变化直接影响公司主营业务收入和毛利率，从而影响公司未来盈利能力和财务状况。公司产品收入的类别分析详见本节之“十二、经营成果分析”之“（二）营业收入分析”；公司产品毛利率的类别分析详见本节之“十二、经营成果分析”之“（四）毛利及毛利率分析”。

2、公司所处行业竞争程度

房车游艇配套产品和水上休闲运动产品行业经历多年发展历程，已经在主流市场地区形成较为成熟的消费市场，现阶段行业受益于消费理念的转变和消费需求的提升因素影响，行业市场规模在全球范围内呈现持续增长态势。同时，行业内企业数量和规模也在不断扩大，并逐渐呈现与体育、旅游、文化等领域融合发展的新业态。

由于国民收入和市场发展阶段等原因，全球房车游艇配套产品和水上休闲运动产品呈现出明显以发达国家市场较强、发展中国家市场较弱的竞争态势。全球主流的房车游艇配套产品和水上休闲运动产品品牌和市场也集中于欧美发达国家。按照技术和品牌实力，行业内逐渐形成国际知名品牌商、区域性代表品牌商和以 OEM/ODM 业务为主的小规模企业共同参与的市场竞争格局。

公司作为生产技术及研发能力较高、柔性化生产管理水平较高、行业内品牌声誉良好的生产商具备突出的竞争优势，为公司未来的盈利能力和财务状况提供坚实的保障。

（二）对发行人具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标

根据公司所处的行业状况及自身业务特点，公司主营业务收入增长率、毛利率以及公司订单金额的变动等指标对业绩变动有较强的预示作用。

1、主营业务收入增长率

报告期内，公司主营业务收入分别为 11,801.40 万元、19,087.72 万元和 34,845.35 万元，前三年年均复合增长率为 71.83%，说明公司主营业务市场前景良好，公司处于成长阶段、整体竞争力较强。

2、主营业务毛利率

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 47.68%、48.68%和 38.24%，主营业务毛利率在行业中处于较高水平。公司业务发展状况和盈利能力较好，预计在经营环境未发生重大不利变化的前提下，可以继续保持市场竞争力和持续发展能力。

3、公司订单金额的变动

报告期内，公司与现有客户保持良好合作关系并大力拓展新客户，不断扩大市场份额获取订单；同时，通过提升客户群和订单质量，使得主营业务收入稳步增加。

四、财务报表的编制基础、遵循企业会计准则的声明、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营为基础。

（二）持续经营

公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

（三）遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

五、合并财务报表范围及变化情况

（一）合并财务报表范围

报告期内，公司合并报表范围基本情况如下表：

子公司	是否纳入合并报表范围		
	2021 年度	**2020 年度**	**2019 年度**
福建爱的电器有限公司	是	是	是
安耐可（厦门）机电设备有限公司	是	是	是
福建渡远户外运动用品有限公司	是	是	-
厦门康远精密科技有限公司	是	是	是

（二）报告期内合并报表范围变更情况

厦门康远精密科技有限公司于 2019 年 8 月 1 日经厦门市市场监督管理局核准成立。福建渡远户外运动用品有限公司于 2020 年 4 月 24 日经福建省龙岩市连城县市场监督管理局核准成立。

六、报告期采用的主要会计政策和会计估计

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2019 年 1 月 1 日起至 2021 年 12 月 31 日止。

（三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（六）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（七）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

（九）金融工具

1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（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；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；（2）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；（3）不属于上述（1）或（2）的财务担保合同，以及不属于上述（1）并以低于市场利率贷款的贷款承诺；（4）以摊余成本计量的金融负债。

2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

（1）金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，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或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

（2）金融资产的后续计量方法

①以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，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债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

④以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

（3）金融负债的后续计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

③不属于上述①或②的财务担保合同，以及不属于上述①并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：（1）按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；（2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

④以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

（4）金融资产和金融负债的终止确认

①当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

1）收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

2）金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

②当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；（2）保留了对该金融资产控制的，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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产在终止确认日的账面价值；（2）因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

（2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同

或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5、金融工具减值

（1）金融工具减值计量和会计处理

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、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以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于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的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

（2）按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——合并范围内关联方组合	款项性质	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，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——应收出口退税组合	款项性质	
其他应收款——账龄组合	账龄	

（3）按组合计量预期信用损失的应收款项及合同资产

①具体组合及计量预期信用损失的方法

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	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，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		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，编制应收票据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
应收账款——账龄组合	账龄	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，编制应收账款与合同资产账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期
合同资产——账龄组合		

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
		信用损失
应收账款——合并范围内关联方组合	款项性质	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，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

②应收账款、合同资产——账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账龄	预期信用损失率（%）
1 年以内（含，下同）	5.00
1-2 年	20.00
2-3 年	50.00
3 年以上	100.00

6、金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）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。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（十）存货

1、存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2、发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3、存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定

其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4、存货的盘存制度

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

（1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

（2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

（十一）合同成本

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1、该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

2、该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；

3、该成本预期能够收回。

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

（十二）长期股权投资

1、共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2、投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

①在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

②在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3、后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4、通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

（1）个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

（2）合并财务报表

①通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

②通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（十三）固定资产

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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2、各类固定资产的折旧方法

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	10-20	5.00	4.75-9.50
机器设备	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00
运输工具	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67
其他设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

（十四）在建工程

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

（十五）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2、借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：①资产支出已经发生；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（3）当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3、借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金

额。

（十六）无形资产

1、无形资产包括土地使用权、软件等，按成本进行初始计量。

2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限（年）
土地使用权	35-50
软件	3-5

3、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（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。

（十七）部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

（十八）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊

销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十九）职工薪酬

1、职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2、短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

（1）在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

①根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

②设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

③期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4、辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：（1）公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；（2）公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5、其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（二十）股份支付

1、股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

（1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

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的，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，相应增加所有者权益。

（2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

（3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

（二十一）收入

1、2020-2021 年度

（1）收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：①客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来

的经济利益；②客户能够控制公司履约过程中在建商品；③公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且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。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：①公司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；②公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；③公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；④公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；⑤客户已接受该商品；⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

（2）收入计量原则

①公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

②合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

③合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

④合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

（3）收入确认的具体方法

公司主要销售房车游艇配套产品和水上休闲运动产品，属于在某一时点履

行的履约义务。内销收入确认需满足以下条件：公司已将产品运送至合同约定的交货地点并由客户确认接受，取得客户签收单，客户已取得相关产品的控制权，已收取货款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入。外销收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品控制权转移给购买方，将产品报关并取得提单，已收取货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入。

2、2019 年度

（1）收入确认原则

①销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1）将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2）公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3）收入的金额能够可靠地计量；4）相关的经济利益很可能流入；5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

②提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

③让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（2）收入确认的具体方法

公司主要销售房车游艇配套产品和水上休闲运动产品。内销收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方、取得客户签收单，且产品销售收入金额已确定，已收取货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品所有权上的主要风险报酬转移给购买方，将产品报关并取得提单，且产品销售收入金额已确定，已收取货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

（二十二）政府补助

1、政府补助在同时满足下列条件时予以确认：（1）公司能够满足政府补助所附的条件；（2）公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4、与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

5、政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

（二十三）合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

（二十四）递延所得税资产、递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3、资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记

递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（二十五）租赁

1、2021 年度

（1）公司作为承租人

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

①使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1）租赁负债的初始计量金额；2）在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3）承租人发生的初始直接费用；4）承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

②租赁负债

在租赁开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计

算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

（2）公司作为出租人

在租赁开始日，公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

①经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

②融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

2、2019-2020 年度

（1）经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

（2）融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

（二十六）分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1、该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

2、管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

3、能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

（二十七）重要会计政策、会计估计变更

1、重要会计政策变更

（1）新收入准则

本公司自 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》（以下简称新收入准则）。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。

执行新收入准则对公司 2020 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

单位：元

项目	资产负债表		
	2019 年 12 月 31 日	新收入准则调整影响	2020 年 1 月 1 日
预收款项	9,164,846.11	-9,164,846.11	-
合同负债	-	9,082,118.03	9,082,118.03
其他流动负债	-	82,728.08	82,728.08

（2）新租赁准则

本公司自 2021 年 1 月 1 日起执行经修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》（以下简称新租赁准则）。公司作为承租人，根据新租赁准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新租赁准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

执行新租赁准则对公司 2021 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

单位：元

项目	资产负债表		
	2020 年 12 月 31 日	新租赁准则调整影响	2021 年 1 月 1 日
使用权资产	-	477,683.39	477,683.39
一年内到期的非流动负债	-	180,377.73	180,377.73
租赁负债	-	297,305.66	297,305.66

2、会计估计变更

报告期内，公司主要会计估计未发生变更。

七、经注册会计师核验的非经常性损益表

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号-非经常

性损益（2008）》（证监会公告[2008]43 号）的要求，公司编制最近三年的非经常性损益明细表，并由天健会计师出具天健审[2022]4441 号《关于厦门渡远户外用品股份有限公司最近三年非经常性损益的鉴证报告》。报告期内，公司非经常性损益具体情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-21.53	-4.09	0.24
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	543.42	112.61	97.37
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	95.43	22.96
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	115.84	66.20	3.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-28.67	0.65	-0.57
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-909.69
小计	609.06	270.79	-786.70
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	68.49	33.07	15.97
少数股东损益	-0.24	-	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额	**540.81**	**237.72**	**-802.67**

八、主要税种税率、享受的主要税收优惠政策

（一）公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率
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	16%、13%、10%、9%、6%；出口退税率为 16%、13%、10%、9%
房产税	从价计征，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	5%、7%
教育费附加	实际缴纳的流转税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%

注 1：根据财政部、国家税务总局、海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署公告 2019 年第 39 号），“增值税一般纳税人（以下称纳税人）发生增值税应税销售行为或者进口货物，自 2019 年 4 月 1 日起，原适用 16%税率的，税率调整为 13%，原适用 10%税率的，税率调整为 9%；原适用 16%税率且出口退税率为 16%的出口货物劳务，出口退税率调整为 13%，原适用 10%税率且出口退税率为 10%的出口货物、跨境应税行为，出口退税率调整为 9%”。

注 2：本公司系贸易型出口企业，享受增值税免退税政策，出口收入适用 0%税率；子公司福建爱的和福建渡远系生产型出口企业，享受增值税免抵退政策，出口收入适用 0%税率。

注 3：国内销售，除喷雾器（整机）等农机适用 10%/9%税率外，其他均适用 16%/13%税率；公司收取的资金占用费适用 6%税率。

不同税率的纳税主体企业所得税税率情况如下：

序号	纳税主体名称	所得税税率		
		2021 年度	**2020 年度**	**2019 年度**
1	厦门渡远户外用品股份有限公司	25%	25%	20%
2	福建爱的电器有限公司	15%	15%	15%
3	安耐可（厦门）机电设备有限公司	20%	20%	20%
4	福建渡远户外运动用品有限公司	25%	25%	-
5	厦门康远精密科技有限公司	20%	20%	20%

（二）税收优惠

1、公司享受高新技术企业的税收优惠

2018 年 11 月，福建爱的通过高新技术企业资格认定，取得福建省科学技术厅、福建省财政厅、国家税务总局福建省税务局共同颁发的编号为 GR201835000320《高新技术企业证书》，有效期三年。2021 年 12 月 15 日，福建爱的再次通过高新技术企业复审认定（高新技术企业证书编号为 GR202135001349），有效期三年。福建爱的 2019 年度至 2021 年度减按 15%税率缴纳企业所得税。

2、本公司及子公司安耐可、康远精密享受如下税收优惠

根据财政部、国家税务总局《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号），自 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50％计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

根据财政部、国家税务总局《关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠

政策的公告》（财政部、国家税务总局公告 2021 年第 12 号）规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，在《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号）规定的优惠政策基础上，再减半征收企业所得税。

汇力源 2019 年度及子公司安耐可、康远精密 2019-2021 年度满足小型微利企业认定条件，享受上述税收优惠政策。

3、公司享受出口退税的税收优惠

本公司出口产品增值税根据《财政部国家税务总局关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知》（财税〔2012〕39 号）规定，执行“免抵退”、“免退”税收政策。

九、主要财务指标

（一）主要财务指标

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
流动比率（倍）	1.63	1.47	1.32
速动比率（倍）	0.84	0.97	0.84
资产负债率（合并）	37.98%	42.55%	49.45%
资产负债率（母公司）	28.47%	2.48%	66.97%
项目	**2021 年末**	**2020 年末**	**2019 年末**
应收账款周转率（次）	24.27	15.91	10.50
存货周转率（次）	4.17	3.36	2.31
息税折旧摊销前利润（万元）	9,558.56	6,610.13	2,699.38
归属于发行人股东的净利润（万元）	7,550.28	5,382.74	1,910.53
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	7,009.47	5,145.02	2,713.19
研发投入占营业收入的比例	3.76%	4.78%	4.11%
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	2.34	2.30	-
每股净现金流量（元）	-0.38	1.63	-

注：上述财务指标计算如下：

1、流动比率＝流动资产 / 流动负债

2、速动比率＝（流动资产-存货-预付款项-其他流动资产） / 流动负债

3、资产负债率＝总负债 / 总资产×100%

4、应收账款周转率＝营业收入/[（期初应收账款（包含应收款项融资中的应收账款）余额+期末应收账款（包含应收款项融资中的应收账款）余额）/2]

5、存货周转率＝营业成本／存货期初期末平均余额

6、息税折旧摊销前利润＝利润总额+利息支出+固定资产折旧+使用权资产折旧+长期待摊费用摊销额+无形资产摊销额

7、每股经营活动产生的现金流量净额＝经营活动产生的现金流量净额／发行在外普通股加权平均数

8、每股净现金流量＝现金及现金等价物净增加（减少）额／发行在外普通股加权平均数

（二）净资产收益率及每股收益

本公司按中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号--净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）计算最近三年净资产收益率和每股收益如下：

会计期间	项目	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2021 年度	归属于公司普通股股东净利润	55.35%	2.52	2.52
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	51.38%	2.34	2.34
2020 年度	归属于公司普通股股东净利润	64.39%	1.79	1.79
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	61.54%	1.72	1.72
2019 年度	归属于公司普通股股东净利润	44.05%	-	-
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	62.55%	-	-

注：计算公式说明如下：

加权平均净资产收益率=P÷（E0+NP÷2+Ei×Mi÷M0-Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0）

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

基本每股收益=P÷S

S=S0+S1+Si×Mi÷M0－Sj×Mj÷M0－Sk

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

稀释每股收益=[P+（已确认为费用的稀释性潜在普通股利息－转换费用）×（1-所得税

率）]/（S0+S1+Si×Mi÷M0－Sj×Mj÷M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）。

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

十、分部信息

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

公司属于单一经营分部，主要从事房车游艇配套产品和水上休闲运动产品的研发、设计、生产和销售，母公司渡远户外以及子公司福建爱的、福建渡远、安耐可以及康远精密，管理层将集团业务作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本招股说明书无需列报分部信息。

十一、新旧收入准则对收入的确认原则的说明

财政部于 2017 年对原收入准则和建造合同准则进行修订，形成《企业会计准则第 14 号——收入》（以下简称“新收入准则”）。对于执行企业会计准则的境内企业，要求自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。新收入准则对收入的确认原则要求企业在履行合同中的履约义务，即客户取得相关商品（或服务）控制权时确认收入。原准则将收入区分为销售商品收入、提供劳务收入和让渡资产使用权收入，并强调在将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方时确认销售商品收入。

公司产品销售业务收入确认满足收入准则第十三条的相关规定，在根据合同约定的交付方式交付给客户后确认收入符合修订前及修订后的准则的相关要求。因此，2020 年 1 月 1 日起施行的修订的《企业会计准则第 14 号-收入》对公司产品销售业务收入的确认不构成影响，对各年（末）营业收入、归属于公司普通股

股东的净利润、资产总额、归属于公司普通股股东的净资产不构成影响。

十二、经营成果分析

（一）报告期内的经营情况概述

报告期内，公司利润表主要项目变动情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度
	金额	增幅	金额	增幅	金额
营业收入	35,214.07	82.59%	19,285.90	62.66%	11,856.39
营业成本	21,834.04	119.64%	9,940.81	60.77%	6,183.23
期间费用合计	4,559.76	43.00%	3,188.72	0.38%	3,176.64
营业利润	8,637.91	39.08%	6,210.69	165.45%	2,339.67
利润总额	8,771.68	41.33%	6,206.68	165.66%	2,336.30
净利润	7,553.40	42.45%	5,302.60	178.68%	1,902.74
归属于母公司股东的净利润	7,550.28	40.27%	5,382.74	181.74%	1,910.53

报告期内，公司营业收入分别为 11,856.39 万元、19,285.90 万元和 35,214.07 万元；归属于母公司股东的净利润分别为 1,910.53 万元、5,382.74 万元和 7,550.28 万元。报告期内，得益于房车游艇配套产品和水上休闲运动产品广阔的市场需求，公司多品类、多系列的产品储备以及长期积累的稳定客户资源，公司的营业收入、营业利润以及净利润呈持续增长趋势。

（二）营业收入分析

1、营业收入构成情况

（1）报告期内，公司营业收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	34,845.35	98.95%	19,087.72	98.97%	11,801.40	99.54%
其他业务收入	368.72	1.05%	198.17	1.03%	54.99	0.46%
合计	**35,214.07**	**100.00%**	**19,285.90**	**100.00%**	**11,856.39**	**100.00%**

公司主要从事房车游艇配套产品和水上休闲运动产品的研发、设计、生产和销售，主要产品为小微型水泵、便携油桶等房车游艇配套产品和皮划艇、桨板等水上休闲运动产品。报告期内，主营业务收入占营业收入的比重均超过 98%，金额分别为 11,801.40 万元、19,087.72 万元和 34,845.35 万元，复合增长率达 71.83%，总体呈持续增长趋势。报告期内，公司其他业务收入主要系废料销售收入、模具收入等，占营业收入的比例较低。

2、主营业务收入按产品构成分析

报告期内，主营业务收入按产品类型分类如下：

单位：万元

项目	产品类别	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
房车游艇配套产品	小微型水泵	16,314.42	46.82%	11,564.92	60.59%	6,757.26	57.26%
	便携油桶	1,278.34	3.67%	807.13	4.23%	588.59	4.99%
	其他配套产品	4,486.86	12.88%	2,605.89	13.65%	1,510.39	12.80%
	小计	**22,079.61**	**63.36%**	**14,977.94**	**78.47%**	**8,856.24**	**75.04%**
水上休闲运动产品	皮划艇	10,852.04	31.14%	3,292.83	17.25%	2,132.09	18.07%
	桨板	336.23	0.96%	143.03	0.75%	168.70	1.43%
	其他产品	946.95	2.72%	309.65	1.62%	298.26	2.53%
	小计	**12,135.21**	**34.83%**	**3,745.51**	**19.62%**	**2,599.05**	**22.02%**
其他		630.53	1.81%	364.27	1.91%	346.10	2.93%
合计		**34,845.35**	**100.00%**	**19,087.72**	**100.00%**	**11,801.40**	**100.00%**

报告期内，公司主营业务收入主要来自小微型水泵、便携油桶等房车游艇配套产品和皮划艇、桨板等水上休闲运动产品的销售，两类产品的销售收入占

主营业务收入的比例分别 97.07%、98.09%和 98.19%，构成公司收入的主要来源。其他产品主要为户外园林喷雾器、滑雪板等，收入占比较小。以下为公司主要产品具体收入的分析情况：

（1）房车游艇配套产品的销售收入分析

报告期内，公司房车游艇配套产品的销售收入分别为 8,856.24 万元、14,977.94 万元和 22,079.61 万元，销售规模呈上升趋势，占主营业务收入的比例分别为 75.04%、78.47%和 63.36%。公司房车游艇配套产品包括小微型水泵、便携油桶、游艇房车专用马桶、甲板盖等其他配套产品，其中小微型水泵和便携油桶的销售金额占房车游艇配套产品销售额的 80%左右。报告期内，公司房车游艇配套主要产品收入及变动情况如下：

①小微型水泵

报告期内，公司小微型水泵实现收入分别为 6,757.26 万元、11,564.92 万元和 16,314.42 万元，销售规模每年以较快速度增长，占各期主营业务收入比重分别为 57.26%、60.59%和 46.82%。报告期内，小微型水泵为公司房车游艇配套产品中的主要产品。

报告期内，小微型水泵产品销售额持续较快增长，主要由于以下因素：第一，公司自成立以来，深耕房车游艇配套产品细分领域，经过多年在技术研发和生产制造环节的积累沉淀，已形成隔膜泵、潜水泵、污水泵、清洗套件、供水系统等多个系列，小微型水泵产品类型丰富，不断满足房车游艇客户的多样化供排水需求。第二，公司具备高效的柔性化生产能力，除小微型水泵外，还能提供便携油桶、游艇房车专用马桶、甲板盖、开关等其他配套产品，能满足客户个性化和一站式采购需求。第三，在多年经营过程中，公司凭借良好的质量，树立良好的市场形象并进入欧美等经济发达、消费力强的市场和地区，与主要客户保持稳定持续的合作关系。同时，通过参与行业展览等方式，公司稳步推进新客户开拓。报告期内，小微型水泵前五大客户销售规模变化情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	2021 年度	2020 年度	2019 年度	2021 年度收入增幅	2020 年度收入增幅
1	Seaflo Marine	3,836.11	2,949.36	1,470.06	30.07%	100.63%

序号	客户名称	2021 年度	2020 年度	2019 年度	2021 年度收入增幅	2020 年度收入增幅
2	Lippert	997.34	873.30	31.96	14.20%	2632.59%
3	Sea River	769.45	458.96	327.01	67.65%	40.35%
4	泗洪语牧机电有限公司	757.93	412.04	254.96	83.94%	61.61%
5	Mako International Trading Ltd	569.48	436.78	227.64	30.38%	91.88%
6	Birgma	435.48	338.55	363.92	28.63%	-6.97%
合计		**7,365.79**	**5,469.00**	**2,675.55**	**34.68%**	**104.41%**

公司小微型水泵产品类型丰富、规格较多，受规格参数、应用场景、功能差异等因素的影响，不同类别小微型水泵单价具有一定差异。报告期内，公司小微型水泵销售规模持续增长，主要是因为产品销量的增加。报告期内，受益于房车游艇配套产品旺盛的市场需求，主要下游客户需求增加带动小微型水泵的销售。同时，单价相对较高的隔膜泵销量占比和销量增加，提升小微型水泵产品的平均销售单价和销售总额。

报告期内，公司小微型水泵具体销售情况如下：

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
销售数量（万台）	159.91	115.42	71.52
销售金额（万元）	16,314.42	11,564.92	6,757.26
平均单价（元）	102.02	100.20	94.48
销量同期增长	38.55%	61.38%	-
平均单价变动率	1.82%	6.05%	-
销售金额同期增长	41.07%	71.15%	-
平均单价变动对收入的影响（万元）	291.68	659.82	-
销量变动对收入的影响（万元）	4,457.82	4,147.84	-
平均单价及销售的综合影响（万元）	4,749.50	4,807.65	-

注：平均单价变动对收入的影响=（本年度单价-上年度单价）*本年度销量；销量变动对收入的影响=（本年度销量-上年度销量）*上年度单价；下同。

报告期内，公司销售的小微型水泵以隔膜泵、潜水泵为主，两类产品收入占比在 90%左右，不同类型小微型水泵收入占比具体情况如下：

单位：万元

产品类型	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
隔膜泵	10,945.60	67.09%	7,466.85	64.56%	4,047.53	59.90%
潜水泵	3,715.57	22.77%	2,803.97	24.25%	2,014.60	29.81%
其他泵	1,653.25	10.13%	1,294.10	11.19%	695.13	10.29%

产品类型	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合计	**16,314.42**	**100.00%**	**11,564.92**	**100.00%**	**6,757.26**	**100.00%**

②便携油桶

报告期内，公司便携油桶销售收入分别为 588.59 万元、807.13 万元和 1,278.34 万元，近三年复合增长率为 47.37%，销售收入的增长主要来源于销量增加。由于公司稳定的产品品质和对客户需求快速的反应能力，与优质客户之间形成良好的合作关系，如上海力健实业有限公司等客户持续增加对公司油桶的采购。另外，房车游艇配套产品客户对小微型水泵类配套产品需求旺盛，推动包括便携油桶在内的房车游艇其他配套产品线销量的上升。

报告期内，公司销售便携油桶具体销售情况如下：

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
销售数量（万个）	32.48	22.03	17.62
销售金额（万元）	1,278.34	807.13	588.59
平均单价（元）	39.35	36.64	33.41
销量同期增长	47.48%	25.02%	-
平均单价变动率	7.39%	9.69%	-
销售金额同期增长	58.38%	37.13%	-
平均单价变动对收入的影响（万元）	88.00	71.29	-
销量变动对收入的影响（万元）	383.21	147.25	-
平均单价及销售的综合影响（万元）	471.21	218.54	-

报告期内，公司便携油桶平均单价呈现上涨趋势。2020 年，受下游客户需求影响，单价较高的大体积油桶销量占比增加，拉升油桶平均单价。为提高产品竞争力，公司不断对油桶进行升级优化，提高产品性能和使用便捷性。2021 年，销售单价相对较高的升级款油桶开始销售且形成一定规模，油桶整体售价上升。

③其他配套产品

报告期内，房车游艇其他配套产品包括游艇房车专用马桶、开关、甲板盖、风机等，实现的销售收入分别为 1,510.39 万元、2,605.89 万元和 4,486.86 万元，占主营业务收入的比例分别为 12.80%、13.65%和 12.88%，占比基本保持稳定但销售规模呈稳定上升趋势。

报告期内，房车游艇其他配套产品销售情况如下；

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
销售数量（万个）	303.98	150.05	203.30
销售金额（万元）	4,486.86	2,605.89	1,510.39
平均单价（元）	14.76	17.37	7.43
销量同期增长	102.58%	-26.19%	-
平均单价变动率	-15.01%	133.76%	-
销售金额同期增长	72.18%	72.53%	-

报告期内，基于公司丰富的产品线和优质的一站式采购服务等优势，下游客户采购房车游艇其他配套产品增加，销售金额持续提升。报告期内，房车游艇其他配套产品包括游艇房车专用马桶、开关、甲板盖、风机等，不同产品单价存在差异。2020 年，平均单价从 7.43 元增加至 17.37 元，主要系单价相对较高的游艇房车专用马桶、甲板盖和开关销量占比增加所致。2021 年，平均单价略有下降，单价相对较低的舱盖、微动开关、过滤器等配件产品销量大幅增加。

（2）水上休闲运动产品的收入分析

报告期内，公司水上休闲运动产品的销售收入分别为 2,599.05 万元、3,745.51 万元和 12,135.21 万元，占主营业务收入的比例分别为 22.02%、19.62%和 34.83%。公司水上休闲运动产品包括皮划艇、桨板、船桨等产品，其中皮划艇为主要产品。报告期内，水上休闲运动主要产品收入及变动情况如下：

①皮划艇

报告期内，皮划艇为公司最主要的水上休闲运动产品，销售额占水上休闲运动产品收入的比重在 80%以上。报告期内，公司皮划艇产品的销售数量和平均销售价格对销售收入的影响如下：

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
销售数量（万艘）	18.92	7.39	5.05
销售金额（万元）	10,852.04	3,292.83	2,132.09
平均单价（元）	573.64	445.74	422.07
销量同期增长	156.09%	46.24%	-
平均单价变动率	28.69%	5.61%	-

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
销售金额同期增长	229.57%	54.44%	-
平均单价变动对收入的影响（万元）	2,419.59	174.87	-
销量变动对收入的影响（万元）	5,139.62	985.87	-
平均单价及销售的综合影响（万元）	7,559.21	1,160.74	-

报告期内，公司皮划艇实现收入分别为 2,132.09 万元、3,292.83 万元和 10,852.04 万元，占主营业务收入的比例分别为 18.07%、17.25%和 31.14%。皮划艇收入变动主要受皮划艇销售数量和产品结构的影响。

报告期内，皮划艇销售数量分别为 5.05 万艘、7.39 万艘和 18.92 万艘，呈显著上升趋势。2020 年较 2019 年皮划艇销售数量上升 46.24%，主要系水上休闲运动产品需求稳步增加，公司客户采购量增加。

2021 年较 2020 年皮划艇销售数量增幅为 156.09%，增幅较大的主要原因为：第一，随着澳大利亚、北美、欧洲等水上休闲运动产品市场需求量的增加和客户自身经营发展的需要，公司积累的历史客户（Anaconda、Super Retail Group、MACVAD LIMITED、Birgma、INA INTERNATIONAL LTD.等）增加对皮划艇产品的采购。第二，自 2020 年 8 月公司与 KD 达成供应协议后，为 KD 代工生产滚塑和吸塑皮划艇，2021 年开始批量交付滚塑皮划艇和少量吸塑皮划艇，成为 KD 皮划艇的主要供应商。第三，凭借丰富的吹塑、滚塑、吸塑及充气皮划艇产品系列和品牌知名度的提升，吸引北美和欧洲地区的新客户，如 GV Snowshoes。第四，随着福建渡远新厂房投产，公司产能不足的情形得到缓解。2021 年皮划艇前五大客户相对于 2020 年收入变化情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	2021 年度	2020 年度	收入增长额	收入增幅
1	KD	4,248.64	45.65	4,202.98	9206.01%
2	Anaconda	1,787.02	1,312.36	474.66	36.17%
3	Super Retail Group	712.97	584.74	128.23	21.93%
4	GV Snowshoes	687.94	0.25	687.69	280503.22%
5	MACVAD LIMITED	580.29	-	580.29	-
合计		**8,016.85**	**1,943.00**	**6,073.85**	**312.60%**

注：KD 销售金额包括本身和其子公司昆山耀和；MACVAD LIMITED 销售金额包含自身及子公司 MACVAD USA LIMITED 和 MACVAD UK LIMITED。

2019 年和 2020 年，公司基本仅销售吹塑皮划艇，吹塑皮划艇收入占皮划

艇销售额的比例分别为 100.00%、96.07%。2021 年度，公司销售吹塑皮划艇和滚塑皮划艇为主，两类产品收入占皮划艇销售额的比例为 90.34%。2021 年较 2020 年皮划艇平均销售单价上涨 28.69%，主要系单价相对较高的滚塑皮划艇销量提升，提升皮划艇平均单价。报告期内，公司不同类型皮划艇销售结构如下：

单位：万元

产品类型	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
吹塑皮划艇	6,226.99	57.38%	3,163.53	96.07%	2,132.09	100.00%
滚塑皮划艇	3,577.14	32.96%	31.74	0.96%	-	-
吸塑皮划艇	54.46	0.50%	-	-	-	-
充气皮划艇	993.46	9.15%	97.56	2.96%	-	-
合计	**10,852.04**	**100.00%**	**3,292.83**	**100.00%**	**2,132.09**	**100.00%**

②桨板

报告期内，公司销售桨板实现收入分别为 168.70 万元、143.03 万元和 336.23 万元，占比分别为 1.43%、0.75%和 0.96%。

报告期内，桨板具体销售情况如下：

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
销售数量（万个）	1.27	0.44	0.44
销售金额（万元）	336.23	143.03	168.70
平均单价（元）	263.77	325.97	381.08
销量同期增长	190.50%	-0.88%	-
平均单价变动率	-19.08%	-14.46%	-
销售金额同期增长	135.07%	-15.22%	-
平均单价变动对收入的影响（万元）	-79.28	-24.18	-
销量变动对收入的影响（万元）	272.48	-1.49	-
平均单价及销售的综合影响（万元）	193.19	-25.67	-

2020 年与 2019 年相比，公司桨板销售数量保持平稳，平均单价和销售金额存在一定程度下滑，主要是由于单价较高的冲浪板销量下滑，同时跪板受客户需求影响销量减少。2021 年，公司桨板销售数量和销售金额有较大幅度上升，主要是因为水上休闲运动产品销售渠道的扩张，客户资源的丰富，在公司一站式采购优势下，冲浪板、跪板等产品销量增加。由于单价相对较低的儿童多功能板销量占比大幅增加，拉低平均销售单价。

③其他产品

报告期内，水上休闲运动产品中其他产品主要为船桨、拖车架、鱼竿支架插座、救生衣等配套产品，分别实现收入金额为 298.26 万元、309.65 万元和 946.95 万元，占主营业务收入的比重分别为 2.53%、1.62%和 2.72%。

报告期内，船桨等其他产品具体销售情况如下：

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
销售数量（万个）	31.21	9.58	8.95
销售金额（万元）	946.95	309.65	298.26
平均单价（元）	30.34	32.31	33.32
销量同期增长	225.70%	7.07%	-
平均单价变动率	-6.11%	-3.03%	-
销售金额同期增长	205.81%	3.82%	-

2021 年度，船桨等其他产品销售规模大幅上升，主要由于公司客户资源、产品服务等优势，皮划艇产品销量的提升带动船桨、拖车架等配套产品的销售。

（3）其他产品

报告期内，主营业务中其他产品主要包括户外园林喷雾器、磁力泵、油泵等，其他产品实现的收入金额分别为 346.10 万元、364.27 万元和 630.53 万元，占主营业务收入的比重分别为 2.93%、1.91%和 1.81%，整体占比较低。

报告期内，其他产品的销售情况如下：

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
销售数量（万个）	7.63	9.73	5.51
销售金额（万元）	630.53	364.27	346.10
平均单价（元）	82.59	37.43	62.78
销量同期增长	-21.55%	76.52%	-
平均单价变动率	120.65%	-40.38%	-
销售金额同期增长	73.09%	5.25%	-

2020 年，由于单价较低的配件产品销量占比大幅增加，导致平均销售单价降低。2021 年，其他产品销售规模较高，主要系当年户外园林喷雾器、磁力泵、油泵等产品受下游客户订单影响销量和销量占比均增加，带动销售额和销售均价的上涨。

3、主营业务收入按地区构成分析

（1）主营业务收入按地区构成情况

报告期内，公司主营业务收入按地区构成情况如下：

单位：万元

地区	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境外地区	28,703.20	82.37%	15,811.99	82.84%	9,391.89	79.58%
境内地区	6,142.15	17.63%	3,275.74	17.16%	2,409.52	20.42%
合计	**34,845.35**	**100.00%**	**19,087.72**	**100.00%**	**11,801.40**	**100.00%**

报告期内，公司主营业务收入以境外地区销售为主，实现的境外销售收入分别为 9,391.89 万元、15,811.99 万元和 28,703.20 万元，占主营业务收入的比例分别为 79.58%、82.84%和 82.37%，占比相对稳定。公司产品所在的房车游艇配套产品和水上休闲运动产品的细分领域，境外市场需求相对较大。以房车游艇配套产品为例，房车游艇在欧美等发达国家历史悠久，销量、保有量及用户群体均处于世界前列，因此该等地区对房车游艇配套产品的需求也较大。报告期内，公司充分发挥现有的销售体系，增强品牌影响力，开拓和深挖客户需求，提高产品销量。

（2）境外销售占比分析

报告期内，公司境外地区销售收入占比与同行业可比公司对比情况如下：

公司名称	2021 年度	2020 年度	2019 年度
金陵体育	6.95%	1.02%	2.28%
英派斯	65.51%	74.10%	64.13%
舒华体育	13.72%	18.59%	7.59%
康力源	81.60%	80.16%	71.12%
平均数	41.95%	43.47%	36.28%
本公司	82.37%	82.84%	79.58%

报告期内，公司境外销售收入占比高于行业平均水平，主要系公司产品属性、使用场景决定，产品消费市场集中在美国、欧洲和澳大利亚等国家和地区。

（3）公司主要境外客户情况

报告期内，公司主要境外客户的具体情况如下：

单位：万元

年份	序号	客户名称	主要销售内容	销售额	占境外销售收入比重
2021 年度	1	Seaflo Marine（美国）	房车游艇配套产品	4,831.95	16.83%
	2	KD（加拿大）	水上休闲运动产品	3,724.76	12.98%
	3	Anaconda（澳大利亚）	水上休闲运动产品	2,022.09	7.04%
	4	Sea River（巴西）	房车游艇配套产品	1,081.83	3.77%
	5	Lippert（美国）	房车游艇配套产品	999.17	3.48%
	小计			**12,659.80**	**44.11%**
2020 年度	1	Seaflo Marine（美国）	房车游艇配套产品	3,821.72	24.17%
	2	Anaconda（澳大利亚）	水上休闲运动产品	1,386.79	8.77%
	3	Lippert（美国）	房车游艇配套产品	874.67	5.53%
	4	Super Retail Group（澳大利亚）	水上休闲运动产品	585.43	3.70%
	5	Sea River（巴西）	房车游艇配套产品	585.02	3.70%
	小计			**7,253.63**	**45.87%**
2019 年度	1	Seaflo Marine（美国）	房车游艇配套产品	1,893.88	20.17%
	2	Anaconda（澳大利亚）	水上休闲运动产品	838.77	8.93%
	3	Super Retail Group（澳大利亚）	水上休闲运动产品	612.20	6.52%
	4	Birgma（瑞典）	房车游艇配套产品	456.42	4.86%
	5	Sea River（巴西）	房车游艇配套产品	396.91	4.23%
	小计			**4,198.17**	**44.70%**

注：境外客户 KD 销售额仅包含其本身，不含对昆山耀和的销售。

报告期内，公司境外前五大客户销售金额占境外销售收入的比例分别为 44.70%、45.87%和 44.11%，占比基本保持稳定。

（4）境外销售收入与中国电子口岸信息数据匹配情况

①境外销售收入与中国电子口岸数据匹配情况

报告期内，公司境外收入与电子口岸出口信息对比情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
海关报关出口金额[注]①	28,904.98	15,944.23	9,281.96
当期境外销售收入②	28,703.20	15,811.99	9,391.89
差异金额③=①-②	201.78	132.24	-109.93
其中：上年报关出口本年确认收入	-163.33	-4.64	-12.43
本年报关出口下年确认收入	112.36	163.33	4.64
汇率折算等及其他差异	252.75	-26.45	-102.14

注：海关报关出口数据来自于中国电子口岸数据。

由上表可知，报告期内，公司海关报关出口金额与当期境外销售收入基本匹配，差异主要系：收入确认的时间性差异、净额法抵销和汇率折算等因素形成。其中净额法抵销具体为 2021 年昆山耀和将存货销售给公司后再直接销售给 KD 或昆山耀和时，采用净额法抵销境外收入 305.55 万元，而公司在海关报关出口时按照全额报关。

②境外销售数据与出口退税数据的匹配情况

报告期内，公司境外销售收入与申报出口退税销售额之间的匹配情况：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
境外销售收入①	28,703.20	15,811.99	9,391.89
出口退税申报表中出口销售额②	25,857.33	14,552.22	7,684.85
其中：生产企业申报出口销售额③	25,349.10	6,550.60	443.90
外贸企业申报出口销售额	508.23	8,001.62	7,240.95
差异④=①-②	2,845.87	1,259.77	1,707.04
当期申报出口退税额	2,075.79	960.35	839.02
其中：生产企业申报出口退税额⑤	1,985.80	77.59	-
外贸企业申报出口退税额	89.99	882.76	839.02
生产企业当期免抵税额⑥	1,301.60	775.23	69.84
生产企业出口免抵退税⑦=⑤+⑥	3,287.40	852.82	69.84
出口免抵退税金额占免抵退收入金额的比例⑧=⑦/③	12.97%	13.02%	15.73%
当年度所涉退税率	13%、9%	13%、9%	16%、10%、13%、9%

注：根据出口企业的不同，生产型企业适用增值税“免抵退税”政策，外贸企业适用增值税免退税政策。公司为外贸企业，按货物的采购进项税额进行退税，子公司福建爱的和福建渡远为生产型企业，适用“免抵退税”政策。

报告期内，公司出口退税率系按国家政策规定执行，免抵退税额占申报出口退税收入金额的比例处于出口退税率的范围区间内。

（5）汇兑损益对经营业绩的影响

报告期内，公司境外销售的结算货币以美元为主。受人民币汇率波动影响，各期确认的汇兑损益分别为-0.83 万元、205.95 万元和 64.69 万元，占当期利润总额的比例分别为-0.04%、3.32%和 0.74%。2019 年，美元兑人民币汇率基

本保持稳定，产生汇兑收益 0.83 万元；2020 年和 2021 年，美元兑人民币汇率整体均呈下降趋势，分别发生汇兑损失 205.95 万元和 64.69 万元，对公司经营业绩有一定影响。

4、主营业务收入按业务模式分析

（1）不同业务模式的收入情况

报告期内，公司主营业务收入按业务模式分类如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
自有品牌业务	19,441.53	55.79%	12,358.63	64.75%	7,575.44	64.19%
其中：直销模式	4,445.68	12.76%	2,847.20	14.92%	2,012.85	17.06%
经销商模式	8,663.91	24.86%	6,235.91	32.67%	3,458.62	29.31%
贸易商模式	6,331.94	18.17%	3,275.51	17.16%	2,103.97	17.83%
ODM 业务	11,787.71	33.83%	6,697.36	35.09%	4,225.96	35.81%
OEM 业务	3,616.11	10.38%	31.74	0.17%	-	-
合计	**34,845.35**	**100.00%**	**19,087.72**	**100.00%**	**11,801.40**	**100.00%**

报告期内，公司自有品牌业务销售收入分别为 7,575.44 万元、12,358.63 万元和 19,441.53 万元，增长率分别为 63.14%和 57.31%，保持较高增速。多年来，公司始终重视产品品质和自有品牌建设，公司自有品牌产品已在海外市场具有一定知名度。凭借公司稳定的产品品质、丰富的产品体系，以及海外市场需求的快速增长，公司自有品牌业务收入持续增长。

报告期内，公司 ODM 业务销售收入金额分别为 4,225.96 万元、6,697.36 万元和 11,787.71 万元，占比分别为 35.81%、35.09%和 33.83%，基本保持稳定。公司 ODM 业务模式销售规模稳定增长，主要原因为：一方面，基于公司产品品质和稳定的交期保障，公司与 Lippert、Super Retail Group、Birgma 等客户保持良好的合作关系，该等客户持续向公司采购；另一方面，经过多年的行业积累，公司已树立较好的市场口碑，吸引新客户与公司开展合作。

报告期内，公司 OEM 业务销售收入分别为 0 万元、31.74 万元和 3,616.11 万元，2021 年度销售规模大幅增加主要系 KD 及其子公司昆山耀和向公司采购滚塑皮划艇数量大幅增加。

（2）与同行业可比公司的对比情况

公司与同行业可比公司关于业务模式的对比情况如下：

公司名称	销售模式	经销、贸易模式收入占比
金陵体育	采用直销为主、经销为辅的模式	2014 年至 2016 年，经销商和贸易商收入占比分别为 27.44%、32.05%、40.19%。（2017 年上市后，年度报告未再披露不同业务模式的收入占比）
英派斯	在国内市场，以经销和直营相结合的方式；在国外市场，采取 ODM/OEM 模式	2014 年至 2016 年，经销商收入占比分别为 46.95%、44.38%、41.92%（2017 年上市后，年度报告未再披露不同业务模式的收入占比）
舒华体育	线下主要通过直销和经销模式	2019 年至 2021 年，经销收入占比分别为 29.40%、27.56%、29.71%
康力源	境内销售分为直销、经销商、贸易商、代销模式，境外销售分为直销、贸易商模式	2019 年至 2021 年，经销商收入占比分别为 10.27%、7.98%和 6.94%；贸易商收入占比分别为 71.95%、73.45%和 76.24%。若将 ODM/OEM 划分为直销，经销商及贸易商收入占比为 16.42%、12.43%和 11.98%。
本公司	公司业务模式为自有品牌和 ODM/OEM 业务并存	2019 年至 2021 年，经销商销售模式和贸易商销售模式合计收入占比分别为 47.14%、49.83%和 43.04%

注：数据来源为年度报告、招股说明书。

由上表可知，公司同行业可比公司均存在经销模式进行销售，与公司销售模式并无显著差异。金陵体育以直销为主，主要是该公司产品的终端客户为政府、学校或体育赛事组织等，与公司的客户群存在差异所致。康力源的经销商和贸易商收入占比相对较低，主要系该公司以 ODM/OEM 客户销售为主，与公司以自有品牌和 ODM/OEM 并存的业务模式不同。

5、主营业务收入季节性分析

报告期内，公司主营业务收入具有一定的季节波动特征，分季度收入情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
第一季度	6,333.12	18.17%	3,461.62	18.14%	2,293.44	19.43%
第二季度	9,637.22	27.66%	4,136.41	21.67%	2,759.39	23.38%
第三季度	9,737.85	27.95%	5,432.09	28.46%	3,271.55	27.72%
第四季度	9,137.15	26.22%	6,057.61	31.74%	3,477.02	29.46%
合计	**34,845.35**	**100.00%**	**19,087.72**	**100.00%**	**11,801.40**	**100.00%**

报告期内，公司主营业务整体季节性波动较小，一季度收入占比相对较低。由于下游客户所处南北半球季节性差异，公司主要两类产品季节性差异存在一定区别，具体情况如下：

（1）房车游艇配套产品

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
第一季度	4,528.95	20.51%	2,861.89	19.11%	1,844.93	20.83%
第二季度	5,603.00	25.38%	3,597.45	24.02%	2,180.32	24.62%
第三季度	5,848.44	26.49%	4,155.06	27.74%	2,616.53	29.54%
第四季度	6,099.22	27.62%	4,363.54	29.13%	2,214.46	25.00%
合计	**22,079.61**	**100.00%**	**14,977.94**	**100.00%**	**8,856.24**	**100.00%**

报告期内，房车游艇配套产品第一季度销售收入占比相对较低，主要因春节假期影响，其他季度不存在明显的季节性波动。

（2）水上休闲运动产品

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
第一季度	1,687.09	13.90%	527.84	14.09%	404.04	15.55%
第二季度	3,912.03	32.24%	410.86	10.97%	498.42	19.18%
第三季度	3,644.91	30.04%	1,203.30	32.13%	498.87	19.19%
第四季度	2,891.18	23.82%	1,603.51	42.81%	1,197.73	46.08%
合计	**12,135.21**	**100.00%**	**3,745.51**	**100.00%**	**2,599.05**	**100.00%**

报告期内，由于下游客户所处南北半球季节性差异，单个客户对水上休闲运动产品的需求亦存在季节性差异。

2019 年和 2020 年，第三季度和第四季度收入占比相对较高，主要原因是：以 Anaconda 和 Super Retail Group 为主的南半球澳大利亚客户主要向公司采购皮划艇等水上休闲运动产品，考虑到产品生产周期、海运时长和南北半球季节性差异（澳大利亚市场第四季度和次年第一季度通常是客户水上休闲运动产品的销售旺季）等因素，水上休闲运动产品第三、四季度销售收入相对较高。2021 年度，因对位于北半球加拿大客户 KD 销量持续上升且占比提高，导致公司 2021 年季节性波动较小。

6、第三方回款的情况

报告期内，第三方回款金额占营业收入的比例分别为：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
客户集团内统一结算	2,238.85	1,425.58	1,181.05
客户员工、股东、实际控制人代付款	966.35	260.95	126.96
客户指定第三方代付款	637.28	597.05	298.12
第三方回款小计	3,842.48	2,283.58	1,606.14
营业收入	35,214.07	19,285.90	11,856.39
第三方回款占营业收入的比例	10.91%	11.84%	13.55%
剔除客户集团内统一结算后，其他第三方回款占营业收入的比例	**4.55%**	**4.45%**	**3.59%**

报告期内，公司第三方回款的金额分别为 1,606.14 万元、2,283.58 万元和 3,842.48 万元，占营业收入的比例分别为 13.55%、11.84%和 10.91%，占比逐年降低。报告期内，公司第三方回款金额相对较高，主要系部分客户通过集团内统一支付货款，该类型第三方回款金额占营业收入的比例分别为 9.96%、7.39%和 6.36%。若剔除客户集团内统一结算外，其余类型第三方回款占比分别为 3.59%、4.45%和 4.55%。

公司第三方回款的情况主要包括：①因客户内部资金安排、商业习惯等原因，客户通过同一集团内其他公司向公司付款，如 Anaconda 通过母公司 Spotlight Group Holdings Pty Ltd 付款；②部分客户基于自身经营需求、支付结算便捷性等原因，客户通过员工、股东、实际控制人等向公司支付货款的情况；③部分客户由于外汇管制、美元换汇的不便利性等因素，委托货代、商业合作伙伴等第三方直接向公司支付货款。

报告期内，公司的第三方回款情况真实，不存在虚构交易或调节账龄的情形；公司及其实际控制人、董监高等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，亦不存在因第三方回款导致的货款归属纠纷。报告期内，公司存在第三方回款情形，对公司内控制度有效性未构成重大不利影响。

7、报告期内公司退换货情况

报告期各期，公司退换货情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
退换货金额	109.26	26.10	34.79
退换货金额占主营业务收入的比例	0.31%	0.14%	0.29%

报告期内，公司发生的退换货金额占主营业务收入的比例分别为 0.29%、0.14%和 0.31%，退换货金额较小，对整体经营不存在重大影响。

8、报告期内现金交易情况

报告期内，公司不存在现金收款情况，仅 2019 年存在小额现金支付费用的情况，支付金额为 2.20 万元，占营业成本的比例为 0.04%，占比较低。现金支付费用主要为支付零星采购费用、员工报销费用等。

报告期内，公司建立的《财务管理制度》中已制定货币资金管理规定，规定公司现金的收付管理。报告期内，公司现金交易金额和占比均较小。

9、其他业务收入

报告期内，公司其他业务收入主要包括模具销售收入、废品收入和房屋租赁收入等，金额分别为 54.99 万元、198.17 万元和 368.72 万元。报告期内，其他业务收入构成如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
模具销售	337.94	91.65%	148.32	74.84%	33.16	60.31%
废品收入	22.21	6.02%	31.97	16.13%	18.14	32.99%
房屋租赁	-	-	9.25	4.67%	3.69	6.71%
其他	8.56	2.32%	8.64	4.36%	-	-
合计	**368.72**	**100.00%**	**198.17**	**100.00%**	**54.99**	**100.00%**

报告期内，其他业务收入逐渐增加，主要系模具销售收入增加。随着公司经营规模的扩大和产品种类的丰富，原有客户增加对模具采购的需求，子公司康远精密客户群体增加，模具销售规模相应增加。

（三）营业成本分析

1、营业成本构成情况

报告期内，公司营业成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	21,521.77	98.57%	9,796.34	98.55%	6,174.03	99.85%
其他业务成本	312.28	1.43%	144.47	1.45%	9.21	0.15%
合计	**21,834.04**	**100.00%**	**9,940.81**	**100.00%**	**6,183.23**	**100.00%**

报告期内，公司营业成本分别为 6,183.23 万元、9,940.81 万元和 21,834.04 万元，近三年年均复合增长率为 87.91%；其中主营业务成本分别为 6,174.03 万元、9,796.34 万元和 21,521.77 万元，主营业务成本占当期营业成本的比例均超过 98%。公司主营业务成本的变化趋势与主营业务收入基本保持一致。

2、主营业务成本结构情况

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、运输费用和版权费构成。报告期内，公司主营业务成本按性质构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	15,703.41	72.97%	7,497.51	76.53%	4,752.41	76.97%
直接人工	2,004.15	9.31%	888.60	9.07%	711.28	11.52%
制造费用	2,159.52	10.03%	853.62	8.71%	710.35	11.51%
运输费用	1,641.02	7.62%	556.61	5.68%	-	-
版权费	13.67	0.06%	-	-	--	-
合计	**21,521.77**	**100.00%**	**9,796.34**	**100.00%**	**6,174.03**	**100.00%**

报告期内，公司产品的各类成本结构基本保持稳定，主营业务成本构成以直接材料为主，占比分别为 76.97%、76.53%和 72.97%。公司主要原材料包括各类电机、塑料粒子、五金件等。2020 年起因执行新收入准则，将与主营业务直接相关的运输费用调整至主营业务成本列示，2020 年和 2021 年分别为 556.61 万元、1,641.02 万元。2021 年，因使用 KD 滚塑皮划艇模具生产产品，向其他客户销售，需支付给 KD 版权费，当年发生 13.67 万元。

若剔除 2020 年、2021 年因执行新收入准则导致的运输费用调整至成本科目核算的影响，主营业务成本中直接材料、直接人工、制造费用和版权费构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	15,703.41	78.99%	7,497.51	81.14%	4,752.41	76.97%
直接人工	2,004.15	10.08%	888.60	9.62%	711.28	11.52%
制造费用	2,159.52	10.86%	853.62	9.24%	710.35	11.51%
版权费	13.67	0.07%	-	-	-	-
合计	**19,880.74**	**100.00%**	**9,239.73**	**100.00%**	**6,174.03**	**100.00%**

3、主营业务成本分析

（1）主营业务成本按产品类型分析

报告期内，公司主营业务成本按产品类别的构成情况如下：

单位：万元

项目	产品类别	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
房车游艇配套产品	小微型水泵	8,603.90	43.28%	5,731.81	62.03%	3,533.84	57.24%
	便携油桶	819.40	4.12%	468.28	5.07%	426.19	6.90%
	其他配套产品	2,315.03	11.64%	1,205.14	13.04%	765.19	12.39%
	小计	11,738.33	59.04%	7,405.24	80.15%	4,725.22	76.53%
水上休闲运动产品	皮划艇	6,989.78	35.16%	1,383.96	14.98%	941.71	15.25%
	桨板	198.45	1.00%	72.55	0.79%	91.97	1.49%
	其他产品	577.79	2.91%	200.25	2.17%	185.60	3.01%
	小计	7,766.03	39.06%	1,656.76	17.93%	1,219.27	19.75%
其他		376.39	1.89%	177.73	1.92%	229.54	3.72%
合计		**19,880.74**	**100.00%**	**9,239.73**	**100.00%**	**6,174.03**	**100.00%**

注：为保持报告期内数据的可比性，2020 年度、2021 年度均不考虑运输费用的影响，下同。

报告期内，公司主营业务成本主要由以房车游艇配套产品和水上休闲运动产品成本为主，合计占主营业务成本的比重分别为 96.28%、98.08%和 98.11%，与主营业务收入结构相对应。

报告期内，公司营业成本的金额和占比逐期变动，主要受产品销售结构变动的影响，其变动趋势与收入变动趋势基本匹配。

（2）主营业务成本按地区分析

报告期内，公司主营业务成本按地区构成分析如下：

单位：万元

地区	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境外地区	16,630.12	83.65%	7,506.42	81.24%	4,688.73	75.94%
境内地区	3,250.62	16.35%	1,733.31	18.76%	1,485.30	24.06%
合计	**19,880.74**	**100.00%**	**9,239.73**	**100.00%**	**6,174.03**	**100.00%**

报告期内，公司主营业务成本以境外地区营业成本为主，金额分别为 4,688.73 万元、7,506.42 万元和 16,630.12 万元，呈增长趋势，与公司境外销售收入基本保持一致。

（3）主营业务成本按业务模式分析

报告期内，公司主营业务成本按业务模式构成分析如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
自有品牌业务	10,111.04	50.86%	5,758.63	62.32%	3,865.12	62.60%
其中：直销模式	2,130.60	10.72%	1,188.94	12.87%	997.82	16.16%
经销商模式	4,842.35	24.36%	3,171.11	34.32%	1,849.66	29.96%
贸易商模式	3,138.10	15.78%	1,398.59	15.14%	1,017.64	16.48%
ODM 业务	6,432.80	32.36%	3,450.27	37.34%	2,308.90	37.40%
OEM 业务	3,336.90	16.78%	30.83	0.33%	-	-
合计	**19,880.74**	**100.00%**	**9,239.73**	**100.00%**	**6,174.03**	**100.00%**

报告期内，随着公司销售规模的扩大，主营业务成本也相应增长。公司按照业务类型分类的主营业务成本占比及变动趋势与其主营业务收入占比及变动趋势基本保持一致。

4、原材料、能源等采购情况

报告期内，公司主要原材料和能源情况详见本招股说明书“第六节业务与技术”之“四、发行人采购情况和主要供应商”之“（一）原材料采购情况及其价格变动趋势”。

5、其他业务成本分析

报告期内，公司其他业务成本构成如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度

	金额	占比	金额	占比	金额	占比
模具销售	312.28	100.00%	136.85	94.73%	7.76	84.26%
废品收入	-	-	-	-	-	-
房屋租赁	-	-	4.81	3.33%	1.44	15.64%
其他	-	-	2.81	1.95%	-	-
合计	**312.28**	**100.00%**	**144.47**	**100.00%**	**9.21**	**100.00%**

报告期内，公司其他业务成本分别为 9.21 万元、144.47 万元和 312.28 万元，主要来自于模具销售成本。

（四）毛利及毛利率分析

1、营业毛利情况

（1）毛利总体构成情况

单位：万元

项目	2021 年度			2020 年度			2019 年度		
	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率
主营业务毛利	13,323.59	99.58%	38.24%	9,291.39	99.43%	48.68%	5,627.38	99.19%	47.68%
其他业务毛利	56.44	0.42%	15.31%	53.70	0.57%	27.10%	45.78	0.81%	83.26%
合计	**13,380.02**	**100.00%**	**38.00%**	**9,345.09**	**100.00%**	**48.46%**	**5,673.16**	**100.00%**	**47.85%**

报告期内，公司主营业务毛利分别为 5,627.38 万元、9,291.39 万元和 13,323.59 万元，总体呈持续增长趋势。报告期各期，主营业务毛利占当期营业毛利的比例均超过 99%，毛利构成稳定。

（2）主营业务产品毛利构成情况

报告期内，公司主营业务产品毛利金额及占比情况如下：

单位：万元

项目	产品类别	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
房车游艇配套产品	小微型水泵	7,710.52	51.53%	5,833.10	59.23%	3,223.42	57.28%
	便携油桶	458.94	3.07%	338.85	3.44%	162.41	2.89%
	其他配套产品	2,171.83	14.51%	1,400.75	14.22%	745.20	13.24%
	小计	**10,341.29**	**69.10%**	**7,572.70**	**76.90%**	**4,131.02**	**73.41%**
水上休闲运动	皮划艇	3,862.26	25.81%	1,908.86	19.38%	1,190.38	21.15%
	桨板	137.78	0.92%	70.48	0.72%	76.74	1.36%
	其他产品	369.15	2.47%	109.41	1.11%	112.67	2.00%

项目	产品类别	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
产品	小计	**4,369.18**	**29.20%**	**2,088.75**	**21.21%**	**1,379.78**	**24.52%**
其他		254.14	1.70%	186.54	1.89%	116.57	2.07%
合计		**14,964.61**	**100.00%**	**9,848.00**	**100.00%**	**5,627.38**	**100.00%**

注：为保持数据的可比性，2020 年度、2021 年度毛利计算时已剔除运输费用的影响，下同。

报告期内，公司主营业务毛利规模呈上升趋势，小微型水泵、便携油桶等房车游艇配套产品和皮划艇、桨板等水上休闲运动产品为公司提供稳定持续的利润来源，合计占主营业务毛利的比重在 98%左右。房车游艇配套产品贡献毛利金额分别为 4,131.02 万元、7,572.70 万元和 10,341.29 万元，占比分别为 73.41%、76.90%和 69.10%；水上休闲运动产品贡献毛利金额分别为 1,379.78 万元、2,088.75 万元和 4,369.18 万元，占比分别为 24.52%、21.21%和 29.20%。2021 年度，由于皮划艇销售规模快速扩张，水上休闲运动产品毛利贡献占比从 21.21%增加至 29.20%。

2、主营业务毛利率按产品构成分析

报告期内，公司主营业务毛利率按产品构成分类如下：

项目	产品类别	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
		收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
房车游艇配套产品	小微型水泵	46.82%	47.26%	60.59%	50.44%	57.26%	47.70%
	便携油桶	3.67%	35.90%	4.23%	41.98%	4.99%	27.59%
	其他配套产品	12.88%	48.40%	13.65%	53.75%	12.80%	49.34%
	小计	**63.36%**	**46.84%**	**78.47%**	**50.56%**	**75.04%**	**46.65%**
水上休闲运动产品	皮划艇	31.14%	35.59%	17.25%	57.97%	18.07%	55.83%
	桨板	0.96%	40.98%	0.75%	49.28%	1.43%	45.49%
	其他产品	2.72%	38.98%	1.62%	35.33%	2.53%	37.77%
	小计	**34.83%**	**36.00%**	**19.62%**	**55.77%**	**22.02%**	**53.09%**
其他		1.81%	40.31%	1.91%	51.21%	2.93%	33.68%
合计		**100.00%**	**42.95%**	**100.00%**	**51.59%**	**100.00%**	**47.68%**

注：为保持数据的可比性，2020 年度、2021 年度计算毛利率时已剔除运输费用的影响，下同。

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 47.68%、51.59%和 42.95%，2021 年毛利率有所下滑，但总体保持在较高水平，公司盈利能力良好。2020 年毛利

率较上年同期有小幅度上升，主要系毛利率相对较高的小微型水泵收入占比、毛利率均增加，拉动主营业务毛利率整体提升。

2021 年度，公司毛利率较上年度下滑 8.64 个百分点，主要原因为：第一，电机、塑料粒子、五金件等主要原材料采购价格均增加，导致产品成本上升，毛利率下降；第二，受毛利率较低但销售占比增幅较大的滚塑皮划艇影响，水上休闲运动产品毛利率降幅较大，拉低整体毛利率；第三，公司境外销售以美元定价为主，2021 年美元兑人民币汇率下跌，换算为人民币的销售价格下降，导致综合毛利率水平进一步下降。

报告期内，公司主要产品毛利率分析如下：

（1）房车游艇配套产品

①小微型水泵

报告期内，公司小微型水泵毛利率变化情况如下：

单位：元/件

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度
	数值	毛利率变动贡献/幅度	数值	毛利率变动贡献/幅度	数值
毛利率	47.26%	-3.18%	50.44%	2.73%	47.70%
平均单价	102.02	0.89%	100.20	2.98%	94.48
单位成本	53.81	-4.06%	49.66	-0.25%	49.41

注 1．销售均价的影响=（本期销售均价-上期单位成本）/本期销售均价*100%-上期毛利率

2.单位成本的影响=（上期单位成本-本期单位成本）/本期销售均价*100%；

3.毛利率变动幅度=本期毛利率-上期毛利率=销售均价的影响+单位成本的影响，下同。

报告期内，公司小微型水泵的毛利率分别为 47.70%、50.44%和 47.26%，公司小微型水泵的毛利率总体保持在较高水平，主要是由于上述产品适配于房车、游艇等高价值消费品，终端用户对产品质量和稳定性要求高且能接受一定程度产品溢价。公司产品品质稳定可靠，已在行业内具有一定知名度，因此对下游客户具有相对较强的定价能力。2020 年，小微型水泵毛利率小幅增加 2.73 个百分点，主要系：自开展精益生产管理后，公司生产效率提高，加之主要原材料采购价格有所下降，毛利率上升。2021 年较 2020 年小微型水泵毛利率下降 3.18 个百分点，主要系：电机、塑料粒子等主要原材料涨价影响，单位成本

有所上涨。公司虽上调主要产品的价格，但调价时间滞后且幅度低于原材料涨幅，单位成本的上涨幅度大于销售平均价格。

②便携油桶

报告期内，公司便携油桶毛利率变化情况如下：

单位：元/件

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度
	数值	毛利率变动贡献/幅度	数值	毛利率变动贡献/幅度	数值
毛利率	35.90%	-6.08%	41.98%	14.39%	27.59%
平均单价	39.35	3.99%	36.64	6.40%	33.41
单位成本	25.22	-10.07%	21.26	7.99%	24.19

2019 年至 2021 年，公司便携油桶的毛利率分别是 27.59%、41.98%和 35.90%。2019 年，公司便携油桶主要客户为上海力健实业有限公司，销售额占当年便携油桶销售额的 60.70%。但该客户毛利率较低，拉低当年便携油桶整体毛利率。2020 年，便携油桶毛利率从 27.59%增长至 41.98%，主要原因包括：第一，受主要原材料塑料粒子采购价格下降和生产效率提升影响，单位成本下降；第二，毛利率相对较高的大体积油桶销售占比增加，毛利率水平上升。

2021 年，便携油桶毛利率下降 6.08 个百分点，主要系：第一，主要原材料塑料粒子采购价格上涨，单位成本上升，毛利率下降；第二，2021 年，公司将便携油桶的生产线从子公司福建爱的搬至福建渡远，分摊的房屋、设备等折旧摊销费用增加，单位成本上升。

③其他配套产品

报告期内，房车游艇配套产品中其他配套产品主要包括游艇房车专用马桶、开关、甲板盖、风机等，公司其他配套产品毛利率变化情况如下：

单位：元/件

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度
	数值	毛利率变动贡献/幅度	数值	毛利率变动贡献/幅度	数值
毛利率	48.40%	-5.35%	53.75%	4.42%	49.34%
平均单价	14.76	-8.17%	17.37	28.99%	7.43
单位成本	7.62	2.82%	8.03	-24.57%	3.76

报告期内，公司房车游艇其他配套产品的毛利率分别为 49.34%、53.75%和

48.40%，呈波动变化。由于房车游艇其他配套产品细分种类多样，不同产品毛利率存在差异，细分产品销售占比的变化导致毛利率波动。

（2）水上休闲运动产品

报告期内，皮划艇销售收入占水上休闲运动产品的比重分别为 82.03%、87.91%和 89.43%，水上休闲运动产品毛利率变化主要受皮划艇毛利率变动的影响。

①皮划艇

报告期内，公司皮划艇产品毛利率变化情况如下：

单位：元/艘

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度
	数值	毛利率变动贡献/幅度	数值	毛利率变动贡献/幅度	数值
毛利率	35.59%	-22.38%	57.97%	2.14%	55.83%
平均单价	573.64	9.37%	445.74	2.35%	422.07
单位成本	369.48	-31.75%	187.34	-0.21%	186.42

报告期内，皮划艇毛利率分别为 55.83%、57.97%和 35.59%，毛利率总体呈下降趋势。

2020 年，受塑料粒子等主要原材料采购价格下降影响，公司皮划艇毛利率小幅上升。

2021 年，皮划艇毛利率从 57.97%下降至 35.59%，主要系：第一，皮划艇直接材料成本占比在 70%以上，受主要原材料塑料粒子价格上涨影响，单位成本增加，毛利率水平下降；第二，2021 年，海运费大幅上涨，给客户带来较大的成本压力，公司在吹塑皮划艇单位成本上涨的情况下，为稳定、深化与客户的合作关系，向 Anaconda、Super Retail Group 等主要客户的销售单价基本保持不变；第三，2021 年，公司开始批量生产滚塑、吸塑皮划艇，新产品处于产能爬坡阶段，单位成本较高；第四，公司外销以美元计价，当年美元兑人民币汇率下降，皮划艇毛利率下滑。

2020 年和 2021 年，不同类型皮划艇的毛利率和收入占比对比情况如下：

项目	2021 年度				2020 年度		
	收入占比	毛利率	毛利率贡献	毛利率贡献变化	收入占比	毛利率	毛利率贡献
吹塑皮划艇	57.38%	54.24%	31.12%	-26.39%	96.07%	59.87%	57.52%
滚塑皮划艇	32.96%	9.49%	3.13%	3.10%	0.96%	2.87%	0.03%
吸塑皮划艇	0.50%	-103.91%	-0.52%	-0.52%	-	-	-
充气皮划艇	9.15%	20.35%	1.86%	1.44%	2.96%	14.39%	0.43%
合计	**100.00%**	**35.59%**	**35.59%**	**-22.38%**	**100.00%**	**57.97%**	**57.97%**

②桨板

报告期内，公司桨板毛利率变化情况如下：

单位：元/个

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度
	数值	毛利率变动贡献/幅度	数值	毛利率变动贡献/幅度	数值
毛利率	40.98%	-8.30%	49.28%	3.79%	45.49%
平均单价	263.77	-11.96%	325.97	-9.22%	381.08
单位成本	155.68	3.66%	165.34	13.01%	207.74

报告期内，桨板毛利率分别为 45.49%、49.28%和 40.98%，存在一定波动。公司桨板毛利率波动主要受桨板产品结构、购买客户差异等因素影响。

③其他产品

报告期内，船桨、救生衣等水上休闲运动其他产品毛利率分别为 37.77%、35.33%和 38.98%，毛利率发生波动主要系细分产品销售收入占比发生变动所致。

3、主营业务毛利率按地区构成分析

报告期内，公司主营业务毛利率按地区构成情况如下：

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
境外地区	82.37%	42.06%	82.84%	52.53%	79.58%	50.08%
境内地区	17.63%	47.08%	17.16%	47.09%	20.42%	38.36%
合计	**100.00%**	**42.95%**	**100.00%**	**51.59%**	**100.00%**	**47.68%**

注：为保持数据的可比性，2020 年度、2021 年度计算毛利率时已剔除运输费用的影响。

报告期内，公司境外销售毛利率分别为 50.08%、52.53%和 42.06%，2019 年和 2020 年保持稳定且略有增长。2021 年境外销售毛利率较 2020 年下滑 10.47 个百分点，主要是由于原材料价格上涨、人民币汇率波动和产品结构变化所致。

报告期内，公司境内销售毛利率分别为 38.36%、47.09%和 47.08%。2020 年毛利率增加 8.73%，主要原因为随着公司产品在国内市场竞争力增强，销售价格上涨，加之原材料采购价格下跌，毛利率水平增加。2021 年，境内毛利率略有下降，主要受原材料采购价格上涨影响。

4、主营业务毛利率按业务模式分析

报告期内，公司主营业务中按照不同业务模式毛利率情况如下：

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
自有品牌业务	55.79%	47.99%	64.75%	53.40%	64.19%	48.98%
其中：直销模式	12.76%	52.07%	14.92%	58.24%	17.06%	50.43%
经销商模式	24.86%	44.11%	32.67%	49.15%	29.31%	46.52%
贸易商模式	18.17%	50.44%	17.16%	57.30%	17.83%	51.63%
ODM 业务	33.83%	45.43%	35.09%	48.48%	35.81%	45.36%
OEM 业务	10.38%	7.72%	0.17%	2.87%	-	-
合计	**100.00%**	**42.95%**	**100.00%**	**51.59%**	**100.00%**	**47.68%**

注：为保持数据的可比性，2020 年度、2021 年度计算毛利率时已剔除运输费用的影响，下同。

报告期内，自有品牌业务毛利率均高于 ODM 业务下毛利率，具有一定的品牌溢价。报告期内，自有品牌业务下不同销售模式客户毛利率存在差异。经销商销售模式下毛利率相对于自有品牌业务其他两类销售模式较低，主要系经销商销售模式下客户采购量相对较大，产品价格相对较低。

2020 年和 2021 年，公司 OEM 业务毛利率较低，由于公司生产滚塑和吸塑皮划艇初期，产能爬坡，产量较低导致单位产品分摊的固定折旧摊销较多。

5、与同行业可比公司毛利率的比较

报告期内，公司综合毛利率与同行业可比公司对比情况如下：

公司名称	主要产品	2021 年度	2020 年度	2019 年度
金陵体育	运动器材、场馆设施设备等	31.44%	34.62%	33.48%
英派斯	商用产品、家用产品、户外产品等不同类别健身器材	25.58%	27.53%	34.00%
舒华体育	健身器材和展示架产品	28.20%	30.40%	40.98%
康力源	无氧、有氧健身器材，室内全名健身器材以及其他小类等	27.23%	32.97%	31.90%
平均值	**-**	**28.11%**	**31.38%**	**35.09%**
本公司	小微型水泵、便携油桶等房车游艇配套产品和皮划艇、桨板等水上休闲运动产品	38.00%	48.46%	47.85%

注 1：同行业可比公司毛利率数据来源于年度报告或招股说明书；

注 2：为了数据可比，表格中 2020 年度和 2021 年度的毛利率为考虑了新收入准则的结果。

报告期内，公司毛利率高于同行业可比公司平均水平，主要系产品属性和使用场景的差异、业务模式差异和成本优势，具体影响因素分析如下：

①产品属性和使用场景的差异

报告期内，公司主要产品为房车游艇配套产品和水上休闲运动产品。公司房车游艇配套产品适配于房车、游艇等高价值的消费品，终端用户对配套产品的品质、稳定性和便携性要求较高，公司定价弹性较大。公司皮划艇、桨板等水上休闲运动产品属于新型消费品，可用于休闲旅行、白水漂流、运动竞技、钓鱼、冲浪等，是个性化、娱乐化和运动属性相结合的休闲方式，客户对产品的个性化、舒适性需求较高，定价弹性亦较大。因此，公司产品属性和使用场景决定定价弹性较大，可获得相对较高的毛利率水平。

同行业可比公司金陵体育主要产品为球类器材、田径器材、运动地面材料、全面健身等运动器材、场馆设施设备；英派斯主要产品为商用产品、家用产品、户外产品等不同类型健身器材；舒华体育主要产品为跑步机、健身车等健身器材和展示架；康力源主要产品为无氧健身器材、有氧健身器材、室内全民健身器材和其他小类器材等多系列产品。同行业可比公司销售的主要健身器材，属于大众消费品。综上，同行业可比公司产品定价弹性相对较小，毛利率相对较低。

②业务模式的差异

对比金陵体育和舒华体育，公司以海外欧美等发达国家和地区销售为主，消费能力较强，毛利率较高。对比英派斯、康力源以海外 ODM/OEM 业务为主，公司自有品牌业务和 ODM/OEM 业务并举，自有品牌业务能获得更多品牌溢价，产品毛利率相对较高。

③成本优势

公司产品主要市场为境外，房车游艇配套产品境外市场竞争对手包括赛莱默（Xylem）、滨特尔（Pentair），水上休闲运动产品境外市场竞争对手包括派力肯（Pelican）和来福太（Lifetime）。与境外市场竞争对手相比，公司具备人工、物料等多方面成本优势。公司主要生产基地集中，已逐渐建立一定的规模成本优势，并且自 2019 年起借鉴丰田管理模式，采取精益化生产管理方式，构建并不断完善柔性化生产模式，产品竞争力较强，毛利率水平较高。

（五）期间费用分析

报告期内，公司期间费用占当期营业收入的比例情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	1,032.52	2.93%	732.28	3.80%	910.23	7.68%
管理费用	2,023.01	5.74%	1,251.37	6.49%	1,695.18	14.30%
研发费用	1,324.24	3.76%	922.73	4.78%	487.53	4.11%
财务费用	179.99	0.51%	282.34	1.46%	83.70	0.71%
合计	**4,559.76**	**12.95%**	**3,188.72**	**16.53%**	**3,176.64**	**26.79%**
合计（还原运输费用）	**6,203.30**	**17.62%**	**3,749.16**	**19.44%**	**3,176.64**	**26.79%**

报告期内，随着生产经营规模的扩大，公司期间费用逐年增加，期间费用分别为 3,176.64 万元、3,188.72 万元和 4,559.76 万元，期间费用率分别为 26.79%、16.53%和 12.95%。还原运输费用后期间费用合计分别为 3,176.64 万元、3,749.16 万元和 6,203.30 万元，期间费用率分别为 26.79%、19.44%和 17.62%。2019 年期间费用率较高，主要是由于确认的股份支付费用较多所致。

1、销售费用

（1）销售费用构成及变动分析

报告期内，公司的销售费用明细构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	654.92	63.43%	488.97	66.77%	326.66	35.89%
广告宣传费	149.06	14.44%	84.87	11.59%	138.56	15.22%
运输费用	-	-	-	-	349.30	38.37%
市场服务费	136.95	13.26%	97.68	13.34%	25.47	2.80%
折旧及摊销	33.36	3.23%	4.90	0.67%	7.85	0.86%
其他	58.23	5.64%	55.86	7.63%	62.39	6.85%
合计	**1,032.52**	**100.00%**	**732.28**	**100.00%**	**910.23**	**100.00%**
合计（还原运输费用）	**2,676.06**	**-**	**1,292.72**	**-**	**910.23**	**-**

报告期内，公司的销售费用分别为 910.23 万元、732.28 万元和 1,032.52 万元，占当期营业收入的比重分别为 7.68%、3.80%和 2.93%，还原运输费用后销售费用分别为 910.23 万元、1,292.72 万元和 2,676.06 万元，占当期营业收入的比重分别为 7.68%、6.70%和 7.60%。将运输费用还原至销售费用后，公司的销售费用主要由职工薪酬、运输费用、广告宣传费以及市场服务费构成，前述四项费用合计占销售费用的比重分别为 92.28%、95.30%和 96.58%，其他项目的占比及金额变动对销售费用影响较小。报告期内，公司销售费用的主要项目变动情况如下：

①职工薪酬费用

报告期内，公司销售人员的职工薪酬分别为 326.66 万元、488.97 万元和 654.92 万元，主要包括销售人员工资奖金、社保和公积金等支出。报告期内，公司经营规模不断扩张，持续优化销售人员结构以及鼓励员工维护和开发业务，员工人数与人均薪酬均有所增长。

②运输费用

报告期内，公司产品主要向境外地区销售，且以 FOB 贸易模式为主，发生的运输费用包含货物从公司到厦门、龙岩等港口的汽运费用、货代公司代公司完成的码头装卸、订舱、装船以及代理公司进行的报关作业产生的报关港杂费等。少量以 CIF 贸易模式合作的客户，运输费用中还包含保险费和运送到客户指定港口发生的海运费。对于境内销售的产品，运输费用为从公司运送至客户指定地点支付给第三方物流公司的费用。

报告期内，公司运输费用分别为 349.30 万元、0 万元和 0 万元，占当期销售费用的比例分别为 38.37%、0.00%和 0.00%。2020 年，根据新收入准则的相关规定，公司将 2020 年和 2021 年运输费用 560.44 万元和 1,643.54 万元，调整至营业成本核算，占当期销售费用的比例分别为 43.35%和 61.42%。报告期内，运输费用占营业收入的比例分别为 2.95%、2.91%、4.67%，2021 年占比相对较高，主要系当年度 CIF 模式下对应收入增加，导致海运费和保险费从 47.35 万元增加至 638.40 万元。

③广告宣传费

报告期内，公司广告宣传费分别为 138.56 万元、84.87 万元和 149.06 万元，主要包括广告费、展览费、宣传费等。2020 年，受全球新冠疫情影响，相关广告宣传费降低。2021 年，国内疫情虽有反复但总体可控，公司逐步加强广告宣传，导致公司广告宣传费较 2020 年有所上升。

④市场服务费

报告期内，公司市场服务费分别为 25.47 万元、97.68 万元和 136.95 万元，占营业收入的比例分别为 0.21%、0.51%和 0.39%，占比和金额均较小。市场服务费主要为因产品质量问题提供产品、配件、维修等发生的售后服务费和市场维护费两部分组成，报告期内随公司销售收入增长，相关市场服务费增加。

（2）销售费用与同行业上市公司比较分析

报告期内，公司的销售费用率与同行业可比公司的对比情况如下：

单位名称	2021 年度	2020 年度	2019 年度
金陵体育	4.54%	3.93%	6.28%
舒华体育	8.19%	7.32%	16.79%
英派斯	6.96%	11.88%	14.33%
康力源	5.16%	5.91%	12.02%
平均数	**6.21%**	**7.26%**	**12.36%**
本公司	**2.93%**	**3.80%**	**7.68%**

注：数据根据各公司年度报告或招股说明书公布财务数据计算。

上表可以看出，报告期内，公司销售费用率均低于同行业公司平均水平，主要原因系：①公司以境外销售为主，主要客户群较为稳定，新增客户主要通过网络、展会等渠道接洽，故销售人员以内勤工作为主且较为精简，因此公司

销售人员薪酬整体占比较低且产生的办公差旅费等支出也较少；②经过多年在所处细分领域的积累，公司具有产品品质稳定可靠、交付能力及时、一站式采购服务等优势，客户认可度高，已积累稳定的客户资源，因此广告宣传费相对较少；③舒华体育、英派斯和康力源均存在“综合服务费”，系支付给当地经销商/综合服务商提供产品运输、安装及维护等费用。2019 年，三家公司的“综合服务费”均列示于销售费用。2020 年和 2021 年，仅英派斯于 2020 年将“综合服务费”列示于销售费用，其余已调整至营业成本中。因此，2019 年，公司销售费用率与同行业可比公司相比差异较大。

2、管理费用

（1）管理费用构成及变动分析

报告期内，公司的管理费用明细构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	950.74	47.00%	585.61	46.80%	434.07	25.61%
股份支付	101.92	5.04%	101.92	8.14%	918.19	54.16%
折旧及摊销	205.54	10.16%	119.62	9.56%	103.72	6.12%
办公费	132.79	6.56%	79.41	6.35%	68.29	4.03%
业务招待费	81.75	4.04%	60.93	4.87%	49.45	2.92%
中介机构服务费	393.62	19.46%	163.50	13.07%	42.49	2.51%
其他	156.64	7.74%	140.38	11.22%	78.96	4.66%
合计	**2,023.01**	**100.00%**	**1,251.37**	**100.00%**	**1,695.18**	**100.00%**

报告期内，公司的管理费用分别为 1,695.18 万元、1,251.37 万元和 2,023.01 万元，占营业收入的比重分别为 14.30%、6.49%和 5.74%，2019 年管理费用占营业收入的比例较高，主要系当年实施员工股权激励计划所致。报告期内，公司管理费用主要由职工薪酬、股份支付、折旧及摊销和中介机构服务费等项目构成，上述四项合计占管理费用总额比分别为 88.40%、77.57%和 81.65%，其他项目的金额及其变动对管理费用影响较小。报告期内，公司管理费用的主要项目变动情况如下：

①职工薪酬

报告期内，管理人员职工薪酬总额分别为 434.07 万元、585.61 万元和 950.74 万元。随着公司经营规模增大，管理人员人均薪酬和薪酬总额均呈稳步增长趋势。

②股份支付

报告期内，公司确认的股份支付金额分别为 918.19 万元、101.92 万元和 101.92 万元。

A、2019 年第一次股权激励计划

1）股权激励对象基本情况

谢福建，任公司董事、副总经理、财务总监，授予股权数量 8.95 万股的行权价格为 0 元，授予股权数量 6.38 万股的行权价格为 8.10 元/股，合计授予股权数量占公司总股本的比例为 4.60%。

2）股份支付费用的计算过程

参考嘉学评估出具的大学评估评报字[2020]920044 号《资产评估报告》，公司于 2018 年 12 月 31 日的股东全部权益价值为 20,900 万元。股权激励计算情况如下所示：

项目	公式	金额
授予股权总数（万股）	a	8.95、6.38
授予价格（元/股）	b	0、8.10
授予股权公允价值（元/股）	c	62.70
股份支付费用（万元）	d=a*（c-b）	909.69

4）股份支付费用的分摊及会计处理

由于公司未对谢福建的服务年限进行约定，股份支付 909.69 万元在授予日一次性计入管理费用。

B、2019 年第二次股权激励计划

1）股权激励对象基本情况

2019 年第二次股份支付激励对象职务、授予数量、授予价格如下：

序号	激励对象	任职	授予价格（元/股）	授予数量（万股）	占公司总股本比例
1	陈标敏	董事、副总经理	8.10	6.00	1.80%
2	黄英兰	监事会主席、福建渡远副总经理	8.10	1.67	0.50%
3	林乐东	福建爱的行政人事部职员	8.10	1.67	0.50%
合计			8.10	9.33	2.80%

2）股份支付费用的计算过程

项目	公示	金额
授予股权总数（万股）	a	9.33
授予价格（元/股）	b	8.10
授予股权公允价值（元/股）	c	62.70
股份支付费用（万元）	d=a*（c-b）	509.60

C．股份支付费用的分摊及会计处理

根据财产份额转让协议，员工持股服务年限均为 5 年，因此股份支付费用在 5 年内摊销。摊销期限从授予日 2019 年 12 月开始摊销，2019 年确认管理费用 8.49 万元，2020 年和 2021 年分别确认管理费用 101.92 万元。

③中介机构服务费

报告期内，公司发生的中介机构服务费分别为 42.49 万元、163.50 万元和 393.62 万元，主要系审计费用、法律服务费用、咨询费等。

（2）管理费用与同行业上市公司比较分析

报告期内，公司的管理费用率与同行业可比公司的对比情况如下：

单位名称	2021 年度	2020 年度	2019 年度
金陵体育	12.94%	13.13%	11.41%
舒华体育	6.74%	6.70%	6.73%
英派斯	6.56%	5.53%	5.50%
康力源	3.51%	3.07%	4.10%
平均数	**7.44%**	**7.11%**	**6.94%**
本公司	**5.74%**	**6.49%**	**14.30%**

注：数据根据各公司年度报告或招股说明书公布财务数据计算。

上表可以看出，不考虑 2019 年股份支付的影响，公司管理费用率均低于同行业公司平均水平，与金陵体育、舒华体育差距较大。主要受折旧及摊销、业

务招待费等因素影响，一方面，公司管理架构相对扁平化，管理用固定资产较少，相应的折旧摊销费较低；另一方面，公司以境外销售为主，业务招待需求较小，导致业务招待费低。

3、研发费用

（1）研发费用构成及变动分析

报告期内，公司的研发费用明细构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	585.05	44.18%	366.12	39.68%	225.73	46.30%
物料消耗	510.25	38.53%	353.11	38.27%	182.52	37.44%
折旧及摊销	32.87	2.48%	28.22	3.06%	17.07	3.50%
股份支付	72.80	5.50%	89.48	9.70%	7.58	1.56%
其他	123.28	9.31%	85.79	9.30%	54.63	11.20%
合计	**1,324.24**	**100.00%**	**922.73**	**100.00%**	**487.53**	**100.00%**

报告期内，公司的研发费用分别为 487.53 万元、922.73 万元和 1,324.24 万元，复合增长率为 64.81%，研发费用占营业收入的比重分别为 4.11%、4.78%和 3.76%。

报告期内，公司根据未来发展及市场需求的变化，不断加大研发费用的投入。同时，公司营业收入的增长取决于下游客户经营情况和市场环境等因素，因此研发费用占营业收入的比重有所变化。2020 年，研发费用占营业收入比重较高，主要系当年新增加隔膜泵、潜水泵及皮划艇等新产品的研发。报告期内，公司的研发费用主要由职工薪酬、物料消耗和股份支付等项目构成，上述三项合计占研发费用总额比例分别为 85.29%、87.64%和 88.21%，其他项目的金额及其变动对研发费用影响较小。

报告期内，公司研发费用的主要项目变动情况如下：

①职工薪酬

报告期内，公司各期研发费用职工薪酬分别为 225.73 万元、366.12 万元和 585.05 万元。报告期内，研发人员薪酬总体逐年上升，主要系：为满足客户需求、提升公司技术储备，丰富产品类别和提升产品性能，公司新品开发力度持

续提升，公司增加研发投入，引入优秀的研发人员。

②材料消耗

报告期内，公司各期研发费用中材料消耗分别为 182.52 万元、353.11 万元和 510.25 万元。公司材料投入逐年增加的主要原因是为提高产品在市场上的竞争力，丰富产品结构及种类，公司根据市场调研和可行性分析，加大研发项目的投入，导致研发材料领用增加。

③股份支付

报告期内，公司各期研发费用股份支付分别为 7.58 万元、89.48 万元和 72.80 万元，股份支付具体情况如下：

A.股权激励对象基本情况

序号	激励对象	任职	授予价格（元）	授予数量（万股）	占公司总股本比例
1	廖怀有	福建爱的研发负责人	8.10	6.67	2.00%
2	林锡健	福建爱的技术人员	8.10	1.67	0.50%
合计			**8.10**	**8.33**	**2.50%**

注：2020 年四季度福建渡远开始试生产滚塑皮划艇，林锡健从当年 12 月起，从研发人员变更为福建渡远滚塑课课长，2020 年 12 月及 2021 年度产生的股份支付费用不再计入研发费用，而计入生产成本。

B．股份支付费用的计算过程

项目	公示	金额
授予股权总数（万股）	a	8.33
授予价格（元/股）	b	8.10
授予股权公允价值（元/股）	c	62.70
股份支付费用（万元）	d=a*（c-b）	455.00

C．股份支付费用的分摊及会计处理

根据财产份额转让协议，员工持股服务年限均为 5 年，因此股份支付费用在 5 年内摊销。摊销期限从授予日 2019 年 12 月开始摊销，2019 年确认研发费用为 7.58 万元，2020 年确认研发费用 89.48 万元，2021 年确认研发费用 72.80 万元。

（2）报告期内，公司主要研发项目累计已投入费用及构成、进展情况如下：

单位：万元

序号	研发项目	预算金额	2021年度	2020年度	2019年度	项目进度	与主营业务、产品的关系
1	食品行业微型泵的研究及应用	50.00	-	-	21.05	已完成	小微型水泵研发
2	手动抽水泵及其系列产品的研发	50.00	-	-	16.82	已完成	小微型水泵研发
3	大功率隔膜泵及其系列产品的研发	110.00	-	-	43.07	已完成	小微型水泵研发
4	自冷却磁力循环泵的研发	90.00	-	-	53.45	已完成	小微型水泵研发
5	可冲洗防卡死切割污水泵的研发	70.00	-	-	32.57	已完成	小微型水泵研发
6	直排式马桶及其系列产品的研发	110.00	-	-	86.34	已完成	房车游艇配套产品研发
7	卧式自动潜水泵及其系列产品的研发	50.00	-	-	46.99	已完成	小微型水泵研发
8	自动泄压隔膜泵及其系列产品的研发	90.00	-	36.47	61.25	已完成	小微型水泵研发
9	多功能船艇及其系列产品的研发	300.00	105.24	98.45	77.24	已完成	皮划艇研发
10	隔膜式深井泵的研发	70.00	-	34.72	48.75	已完成	小微型水泵研发
11	直流微型两腔隔膜泵的研发	200.00	-	214.06	-	已完成	小微型水泵研发
12	交流微型隔膜泵的研发	90.00	-	104.45	-	已完成	小微型水泵研发
13	船舶舱底泵及其系列产品的研发	120.00	-	120.31	-	已完成	小微型水泵研发
14	大电流直流电池控制开关技术研发	50.00	-	54.16	-	已完成	房车游艇配套产品研发
15	便携塑料油桶的研发	80.00	-	84.86	-	已完成	房车游艇配套产品研发
16	游艇和房车排污管路的研发	120.00	48.95	84.34	-	已完成	房车游艇配套产品研发
17	小型分段式皮划艇的研发	100.00	65.95	37.71	-	已完成	皮划艇研发
18	车顶架系列产品的研发	50.00	6.39	51.08	-	已完成	房车游艇配套产品研发
19	户外用便携式马桶的研发	80.00	69.35	2.12	-	已完成	房车游艇配套产品研发
20	小型自动直流排水泵的研发	140.00	150.17	-	-	已完成	小微型水泵研发
21	桶装水供水系统的研发	130.00	141.91	-	-	已完成	房车游艇配套产品研发
22	全自动多用途泳池潜水泵的研发	130.00	125.79	-	-	已完成	小微型水泵研发
23	便携式加油泵的研发	140.00	135.32	-	-	已完成	小微型水泵研发

序号	研发项目	预算金额	2021年度	2020年度	2019年度	项目进度	与主营业务、产品的关系
24	离心式制冷泵的研发	120.00	50.69	-	-	正在进行	房车游艇配套产品研发
25	车载式清洗喷雾机研发	150.00	112.06	-	-	正在进行	房车游艇配套产品研发
26	多适配性舱盖及其系列产品的研发	110.00	70.99	-	-	正在进行	房车游艇配套产品研发
27	多场景房车配套马桶及其系列产品的研发	150.00	59.00	-	-	正在进行	房车游艇配套产品研发
28	直流电机项目的研发	130.00	3.40	-	-	正在进行	小微型水泵研发
29	卧式油桶的研发	50.00	34.34	-	-	正在进行	房车游艇配套产品研发
30	横向车顶架产品的研发	50.00	17.15	-	-	正在进行	房车游艇配套产品研发
31	低阻力易操控船桨系列产品的研发	65.00	35.52	-	-	正在进行	水上休闲运动产品研发
32	成人钓鱼艇的研发	98.00	59.38	-	-	正在进行	皮划艇研发
33	皮划艇吸塑工艺技术的研发	80.00	32.64	-	-	正在进行	皮划艇研发
合计		**3,423.00**	**1,324.24**	**922.73**	**487.53**	**-**	**-**

（3）研发费用与同行业上市公司比较分析

报告期内，公司的研发费用率与同行业可比公司的对比情况如下：

单位名称	2021年度	2020年度	2019年度
金陵体育	3.41%	3.42%	3.93%
舒华体育	2.22%	2.22%	2.15%
英派斯	5.39%	7.99%	7.83%
康力源	3.09%	2.90%	3.40%
平均数	**3.53%**	**4.13%**	**4.33%**
本公司	**3.76%**	**4.78%**	**4.11%**

注1：数据根据各公司年度报告或招股说明书公布财务数据计算。

报告期内，公司研发费用率与同行业可比公司相比差异较小。除英派斯外，公司研发费用率均高于同行业可比的其他公司。

4、财务费用

（1）财务费用构成及变动分析

报告期内，公司的财务费用明细构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
利息支出	61.90	50.70	73.41
利息收入	-6.43	-7.53	-10.09
汇兑损益	64.69	205.95	-0.83
其他	59.82	33.22	21.21
合计	**179.99**	**282.34**	**83.70**

报告期内，公司财务费用分别为 83.70 万元、282.34 万元和 179.99 万元，占当年营业收入的比例分别为 0.71%、1.46%和 0.51%，公司财务费用主要来源于银行借款产生的利息支出与外币汇兑损益，财务费用率整体较低。

（2）财务费用与同行业上市公司比较分析

报告期内，公司的财务费用率与同行业可比公司的对比情况如下：

单位名称	2021 年度	2020 年度	2019 年度
金陵体育	0.32%	0.99%	0.94%
舒华体育	0.21%	0.92%	1.02%
英派斯	0.05%	1.35%	-0.27%
康力源	2.13%	3.74%	1.53%
平均数	**0.68%**	**1.75%**	**0.81%**
本公司	**0.51%**	**1.46%**	**0.71%**

注：数据根据各公司年度报告或招股说明书公布财务数据计算。

报告期内，公司财务费用率与同行业可比公司相比无显著差异。

（六）其他收益

报告期内，公司其他收益全部计入非经常性损益，具体情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
与资产相关的政府补助	34.70	29.11	24.15
与收益相关的政府补助	327.03	83.50	73.21
代扣个人所得税手续费返还	1.26	0.56	0.89
合计	**362.99**	**113.17**	**98.26**

根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》的相关规定，自 2017 年 6 月 12 日起施行，其他收益项目用于核算与企业日常活动相关、但不宜确认收入或冲减成本费用的政府补助。

1、与收益相关的政府补助

报告期内，公司与收益相关的政府补助情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
企业发展扶持资金	260.62	10.00	-
科研补助	55.00	44.10	41.60
外贸扶持资金	-	12.20	12.46
其他零星补助	11.40	17.20	19.15
合计	**327.03**	**83.50**	**73.21**

2、与资产相关的政府补助

报告期内，公司与资产相关的政府补助情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
连城工业园区基础设施建设补助	2.76	2.76	2.76
高性能直流水泵项目	20.81	20.81	20.81
污水泵生产线项目	5.54	5.54	0.59
福建爱的厂房建设补助	5.59	-	-
合计	**34.70**	**29.11**	**24.15**

（七）投资收益

报告期内，公司投资收益构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
资金拆借利息收入	-	95.43	22.96
处置交易性金融资产取得的投资收益	127.35	32.78	1.67
合计	**127.35**	**128.21**	**24.63**

报告期内，投资收益主要系资金拆借利息收入、处置交易性金融资产取得的投资收益等构成。2021 年，处置交易性金融资产取得的投资收益金额较大，主要系远期结售汇收益产生。

（八）公允价值变动收益

报告期内，公司公允价值变动收益构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
交易性金融资产	-11.52	33.42	1.33

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-21.55	33.54	-
短期理财产品产生的公允价值变动收益	10.04	-0.12	1.33
合计	**-11.52**	**33.42**	**1.33**

（九）信用减值损失

报告期内，公司信用减值损失构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
坏账损失	-29.51	100.47	-105.23
合计	**-29.51**	**100.47**	**-105.23**

报告期内，公司的信用减值损失包括应收账款和其他应收款的信用减值损失，公司已按照《企业会计准则》的规定制定信用减值准备计提政策，按会计政策及资产的信用情况计提足额的减值准备，不存在因减值准备计提不充足而影响公司持续经营能力的情况。

（十）资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
存货跌价损失	-387.47	-139.25	-85.98
合同资产减值损失	1.00	-1.41	-
合计	**-386.47**	**-140.65**	**-85.98**

报告期内，公司的资产减值损失包括存货跌价损失和合同资产减值损失，公司已按照《企业会计准则》的规定制定稳健的减值准备计提政策，按会计政策及资产质量的实际情况计提足额的减值准备，不存在因减值准备计提不充足而影响公司持续经营能力的情况。

（十一）资产处置损益

报告期内，公司资产处置损益的具体情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
固定资产处置收益	-5.22	-	2.15
合计	**-5.22**	**-**	**2.15**

报告期内，公司发生的资产处置损益发生金额较小，对公司的经营成果影响程度较小。

（十二）营业外收支

1、营业外收入

报告期内，公司营业外收入的具体情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
政府补助	180.00	-	-
赔款收入	-	34.06	-
其他	0.03	0.25	0.16
合计	**180.03**	**34.31**	**0.16**

报告期内，公司营业外收入总体金额较小，对公司的经营成果影响较小。

2、营业外支出

报告期内，公司营业外支出的具体情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
对外捐赠	-	14.95	1.02
非流动资产毁损报废损失	16.31	4.09	1.91
滞纳金支出	27.86	19.27	0.36
其他	2.09	0.00	0.24
合计	**46.26**	**38.31**	**3.54**

报告期内，公司营业外支出主要包括对外捐赠、非流动资产毁损报废损失和滞纳金支出。公司营业外支出的整体金额较小，对公司经营成果的影响较小。

（十三）纳税情况

1、报告期内缴纳的税额

（1）增值税

单位：万元

项目	期初未交数	本期应交数	本期已交数	期末未交数
2021 年度	-309.46	-204.17	29.95	-543.58
2020 年度	99.08	88.09	496.63	-309.46
2019 年度	324.15	340.65	565.72	99.08

注：2019 年、2020 年、2021 年末未交数与期末应交税费-增值税分别存在差异 23.03 万元、407.00 万元、660.39 万元，均系公司将待抵扣进项税列报于其他流动资产项目所致。

（2）企业所得税

单位：万元

项目	期初未交数	本期应交数	本期已交数	期末未交数
2021 年度	515.18	1,599.96	1,400.91	714.23
2020 年度	513.18	900.95	898.95	515.18
2019 年度	225.52	455.73	168.07	513.18

注：2020 年末、2021 年末未交数与期末应交税费（企业所得税）存在差异 28.38 万元、0.08 万元，系公司将预缴企业所得税列报于其他流动资产项目所致。

2、所得税费用

报告期内，公司所得税费用的具体情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	1,599.95	900.95	455.73
递延所得税调整	-381.67	3.13	-22.17
所得税费用合计	1,218.28	904.08	433.56
当期利润总额	8,771.68	6,206.68	2,336.30
所得税费用占利润总额的比例	13.89%	14.57%	18.56%

3、所得税费用与会计利润的关系

报告期内，公司所得税费用金额分别为 433.56 万元、904.08 万元和 1,218.28 万元，占当期利润总额的比例（绝对值）分别为 18.56%、14.57%和 13.89%，所得税费用与会计利润的关系如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
利润总额	8,771.68	6,206.68	2,336.30
按母公司适用税率计算的所得税费用	2,192.92	1,551.67	467.26
子公司适用不同税率的影响	-836.18	-592.56	-191.49
不可抵扣的成本、费用和损失及研发加计扣除费用的影响	-140.77	-36.10	149.81
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	2.30	-18.92	7.98
所得税费用	1,218.28	904.08	433.56

4、税收优惠对经营成果的影响

报告期内，公司享受的税收优惠政策详见本节“八、主要税种税率、享受的主要税收优惠政策”，公司获得的税收优惠占同期利润总额的比例如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
企业所得税优惠金额	756.09	561.44	349.74
合并报表利润总额	8,771.68	6,206.68	2,336.30
税收优惠占比（绝对值）	8.62%	9.05%	14.97%

公司税收优惠主要是由于子公司福建爱的享受高新技术企业优惠税率、子公司康远精密和安耐可享受小型微利企业的所得税及汇力源在 2019 年享受小型微利企业的所得税优惠所致。公司盈利能力较强，持续盈利能力对税收优惠不存在重大依赖。报告期内，公司税收政策未发生重大变化，也不存在即将实施的重大税收政策调整。

十三、资产状况分析

报告期各期末，公司资产结构的总体情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	15,564.25	56.32%	11,797.96	60.60%	7,110.13	62.54%
非流动资产	12,072.11	43.68%	7,671.36	39.40%	4,259.50	37.46%
资产总额	**27,636.36**	**100.00%**	**19,469.32**	**100.00%**	**11,369.62**	**100.00%**

报告期各期末，公司的资产总额分别为 11,369.62 万元、19,469.32 万元和 27,636.36 万元。其中，流动资产分别为 7,110.13 万元、11,797.96 万元和 15,564.25 万元，占当期期末资产总额的比例分别为 62.54%、60.60%和 56.32%；非流动资产分别为 4,259.50 万元、7,671.36 万元和 12,072.11 万元，占当期期末资产总额的比例分别为 37.46%、39.40%和 43.68%。

报告期内，公司资产总额、流动资产和非流动资产均呈上升趋势，主要系公司销售收入增长带来经营积累的持续增加以及持续投入长期资产所致。

（一）流动资产分析

报告期各期末，公司的流动资产结构情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	4,756.78	30.56%	5,989.33	50.77%	1,194.11	16.79%
交易性金融资产	1,490.23	9.57%	550.75	4.67%	235.33	3.31%
应收账款	1,636.00	10.51%	1,115.81	9.46%	1,148.33	16.15%
应收款项融资	5.34	0.03%	-	-	38.18	0.54%
预付款项	300.24	1.93%	319.09	2.70%	173.59	2.44%
其他应收款	112.27	0.72%	97.95	0.83%	1,902.17	26.75%
存货	6,595.18	42.37%	3,262.90	27.66%	2,395.38	33.69%
合同资产	7.75	0.05%	26.76	0.23%	-	-
其他流动资产	660.47	4.24%	435.38	3.69%	23.03	0.32%
合计	**15,564.25**	**100.00%**	**11,797.96**	**100.00%**	**7,110.13**	**100.00%**

报告期各期末，公司的流动资产主要由货币资金、应收账款、其他应收款以及存货构成，上述四项流动资产合计占公司流动资产的比例分别为 93.39%、88.71%以及 84.17%。报告期内，随着公司经营规模的扩大，公司流动资产持续增长。

1、货币资金

报告期各期末，公司货币资金余额构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
银行存款	4,560.02	5,844.00	992.37
其他货币资金	196.75	145.33	201.74
合计	**4,756.78**	**5,989.33**	**1,194.11**

报告期各期末，公司货币资金主要包括银行存款、其他货币资金，货币资金余额占流动资产的比重分别为 16.79%、50.77%和 30.56%，其中主要由银行存款构成。报告期内，公司的其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金、支付宝账户余额等货币资金。2020 年 12 月 31 日货币资金余额较上年末增幅 401.57%，主要系公司经营累积所致。2021 年 12 月 31 日，货币资金余额略有减少，主要原因为虽然营业收入和净利润规模增加，但公司持续投入新厂房的建设扩充产能，同时现金分红亦导致货币资金减少。

2、交易性金融资产

报告期各期末，公司交易性金融资产的情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
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	1,490.23	550.75	235.33
其中：短期理财产品	1,478.25	517.21	235.33
衍生金融资产	11.98	33.54	-
合计	**1,490.23**	**550.75**	**235.33**

报告期各期末，公司交易性金融资产分别为 235.33 万元、550.75 万元和 1,490.23 万元，主要是短期理财产品和衍生金融资产。为提高资金使用效率，在满足日常生产经营和控制风险的情况下，公司购买一定金额的短期理财产品。根据会计准则相关要求，纳入交易性金融资产科目列报。2020 年末和 2021 年末，公司衍生金融资产为外汇远期合约，余额分别为 33.54 万元和 11.98 万元。公司主要销售区域为境外，与客户主要使用美元结算，根据实际经营需要，公司通过外汇远期合约锁定汇率。

3、应收账款

（1）应收账款基本情况

报告期各期末，公司应收账款的情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应收账款账面余额	1,722.14	1,174.65	1,211.07
应收账款账面价值	1,636.00	1,115.81	1,148.33
应收账款账面价值占流动资产的比例	10.51%	9.46%	16.15%
营业收入	35,214.07	19,285.90	11,856.39
应收账款账面余额占营业收入的比例	4.89%	6.09%	10.21%
应收账款账面价值占营业收入的比例	4.65%	5.79%	9.69%

报告期各期末，公司的应收账款账面价值分别为 1,148.33 万元、1,115.81 万元和 1,636.00 万元，占流动资产的比重分别为 16.15%、9.46%和 10.51%，占营业收入的比例分别为 9.69%、5.79%和 4.65%，比例较低且呈下降趋势。

（2）应收账款账龄分析

截至 2021 年 12 月 31 日，公司按组合计提坏账准备的应收账款账龄结构如

下表所示：

单位：万元

账龄	2021 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	1,721.88	86.09	5.00%
1 至 2 年	0.26	0.05	20.00%
合计	**1,722.14**	**86.15**	**5.00%**

（续）

账龄	2020 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	1,173.92	58.70	5.00%
1 至 2 年	0.72	0.14	20.00%
合计	**1,174.65**	**58.84**	**5.01%**

（续）

账龄	2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	1,196.47	59.82	5.00%
1 至 2 年	14.60	2.92	20.00%
合计	**1,211.07**	**62.74**	**5.18%**

截至 2021 年 12 月 31 日，公司应收账款的账龄主要集中在 1 年以内，该账龄下的应收账款余额比例为 99.98%，公司的应收账款账龄结构良好。

（3）应收账款前五大客户

报告期各期末，公司应收账款余额前五大客户情况如下：

单位：万元

期间	序号	前五名单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例
2021 年 12 月 31 日	1	Anaconda	507.54	29.47%
	2	Super Retail Group	309.08	17.95%
	3	上海力健实业有限公司	143.63	8.34%
	4	INA International LTD.	120.04	6.97%
	5	Alfred Kärcher	112.51	6.53%
	合计		**1,192.80**	**69.26%**
2020 年 12 月 31 日	1	Super Retail Group	472.37	40.21%
	2	Anaconda	153.67	13.08%
	3	Lippert	87.69	7.47%
	4	重庆市汉斯·安海酉阳进出口有限公司	59.73	5.08%

期间	序号	前五名单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例
	5	Alfred Kärcher	54.01	4.60%
	合计		**827.47**	**70.44%**
2019 年 12 月 31 日	1	Super Retail Group	551.57	45.54%
	2	Anaconda	229.33	18.94%
	3	上海力健实业有限公司	157.93	13.04%
	4	龙岩亿达	60.13	4.96%
	5	厦门纽茂泵业有限公司	46.10	3.81%
	合计		**1,045.07**	**86.29%**

报告期各期末，公司应收账款前五名客户应收账款余额合计金额分别为 1,045.07 万元、827.47 万元和 1,192.80 万元，占应收账款余额比例分别为 86.29%、70.44%和 69.26%。报告期期末，公司应收账款余额前五名客户自身经营稳定且信誉良好，不存在大幅恶化的情形。

（4）应收账款的计提政策与同行业可比公司对比情况

公司对应收账款按类似信用风险特征进行组合计提坏账政策，与同行业可比公司坏账准备的计提比例对比如下：

公司名称	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
金陵体育	5%	10%	20%	50%	50%	100%
舒华体育	5%	20%	50%	100%	100%	100%
英派斯	5%	10%	30%	50%	50%	100%
康力源	5%	10%	30%	50%	80%	100%
平均值	**5%**	**13%**	**33%**	**63%**	**70%**	**100%**
本公司	**5%**	**20%**	**50%**	**100%**	**100%**	**100%**

由上表可知，从同行业可比公司的坏账计提比例来看，公司与同行业可比公司的坏账计提比例、计提政策不存在显著差异。

4、应收款项融资

报告期各期末，公司应收款项融资的情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	5.34	-	38.18
合计	**5.34**	**-**	**38.18**

5、预付款项

（1）报告期各期末，公司的预付款项余额情况如下：

单位：万元

账龄	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
1 年以内	294.74	98.16%	315.83	98.98%	171.38	98.72%
1 至 2 年	4.70	1.57%	3.08	0.96%	2.15	1.24%
2 至 3 年	0.80	0.27%	0.18	0.06%	0.06	0.04%
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	**300.24**	**100.00%**	**319.09**	**100.00%**	**173.59**	**100.00%**

报告期内，公司预付款项主要系预付供应商材料款等。报告期各期末，预付款项占当期流动资产的比例分别为 2.44%、2.70%和 1.93%，占比较低。

（2）报告期各期末，公司预付款项期末余额前五名单位情况如下：

单位：万元

年度	单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例
2021 年 12 月 31 日	阿里巴巴（中国）网络技术有限公司	77.26	25.73%
	重庆新康卫浴股份有限公司	30.64	10.21%
	漳州阿斯夫塑胶有限公司	30.54	10.17%
	龙岩市有容软件科技有限公司	17.37	5.79%
	上海久诚贸易有限公司	13.63	4.54%
	合计	**169.46**	**56.44%**
2020 年 12 月 31 日	阿里巴巴（中国）网络技术有限公司	60.55	18.98%
	漳州阿斯夫塑胶有限公司	21.70	6.80%
	深圳市宏玉科技有限公司	13.14	4.12%
	上海久诚贸易有限公司	11.05	3.46%
	张家港市汇聚精密模具有限公司	7.10	2.23%
	合计	**113.53**	**35.59%**
2019 年 12 月 31 日	甘肃龙昌石化集团有限公司	85.81	49.43%
	阿里巴巴（中国）网络技术有限公司	14.78	8.51%
	重庆新康洁具有限责任公司	9.86	5.68%
	厦门金田实业有限公司	7.39	4.26%
	厦门会展金泓信展览有限公司	6.55	3.78%
	合计	**124.39**	**71.66%**

注：重庆新康洁具有限责任公司于 2021 年更名为重庆新康卫浴股份有限公司。

截至 2021 年 12 月 31 日，预付款项中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

6、其他应收款

（1）其他应收款构成分析

报告期内，其他应收款余额主要由应收出口退税、暂借款等款项构成，具体如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
暂借款	-	-	-	-	1,890.63	94.54%
应收出口退税	79.95	69.61%	77.59	78.36%	84.95	4.25%
押金保证金	7.62	6.63%	6.98	7.05%	3.36	0.17%
其他	27.29	23.76%	14.45	14.59%	20.87	1.04%
账面余额合计	**114.86**	**100.00%**	**99.02**	**100.00%**	**1,999.81**	**100.00%**
坏账准备	2.59	-	1.07	-	97.64	-
账面价值合计	**112.27**	**-**	**97.95**	**-**	**1,902.17**	**-**

报告期各期末，公司的其他应收款账面价值分别为 1,902.17 万元、97.95 万元和 112.27 万元，其占流动资产的比例分别为 26.75%、0.83%和 0.72%。2019 年末其他应收款余额较大，主要系期末有关联方尚未归还的暂借款。

（2）期末余额前五名分析

报告期内，公司其他应收款各期期末余额前五名的单位情况如下：

单位：万元

会计期间	单位名称	内容	期末余额	账龄	占期末余额的比例	坏账准备
2021 年 12 月 31 日	应收出口退税	出口退税	79.95	1 年以内	69.61%	-
	厦门新路嘉机器人科技有限公司	押金保证金	4.86	1-2 年	4.23%	0.97
	支付宝（中国）网络技术有限公司	押金保证金	0.50	1-2 年	0.44%	0.10
	厦门海洋职业技术学院	押金保证金	0.46	1 年以内	0.40%	0.02
	连城县印象数码图文中心	押金保证金	0.40	1 年以内	0.35%	0.02
	合计		**86.17**		**75.02%**	**1.12**
2020 年 12 月 31 日	应收出口退税	出口退税	77.59	1 年以内	78.36%	-
	厦门新路嘉机器人科技有限公司	押金保证金	4.86	1 年以内	4.91%	0.24
	厦门龙方科技有限公司	押金保证金	0.60	1 年以内	0.61%	0.03
	支付宝（中国）网	押金保证金	0.50	1 年以内	0.50%	0.03

会计期间	单位名称	内容	期末余额	账龄	占期末余额的比例	坏账准备
	络技术有限公司					
	吕忠辉	押金保证金	0.30	1 年以内	0.30%	0.02
	合计		**83.85**		**84.68%**	**0.31**
2019 年 12 月 31 日	林锡臻	暂借款	1,043.52	注 1	52.18%	52.56
	厦门润必佳科技有限公司	暂借款	833.07	1 年以内	41.66%	41.65
	应收出口退税	出口退税	84.95	1 年以内	4.25%	-
	龙岩亿达	代收代付电费	13.14	1 年以内	0.66%	0.66
	林乐东	暂借款	11.79	1 年以内	0.59%	0.59
	合计		**1,986.46**		**99.33%**	**95.46**

注 1：1 年以内为 1,040.98 万元，1-2 年为 2.54 万元。

截至 2021 年 12 月 31 日，其他应收款余额中无持有本公司 5%及以上表决权股份的股东单位欠款。

7、存货

（1）存货结构分析

报告期内，公司的存货主要由原材料、在产品、库存商品和发出商品构成，存货的具体情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	2,624.12	37.29%	1,428.55	41.66%	1,094.91	43.89%
在产品	1,006.64	14.30%	746.47	21.77%	491.49	19.70%
库存商品	2,717.93	38.62%	1,000.35	29.17%	660.12	26.46%
发出商品	688.75	9.79%	253.44	7.39%	248.41	9.96%
账面余额合计	**7,037.44**	**100.00%**	**3,428.80**	**100.00%**	**2,494.93**	**100.00%**
减：跌价准备	442.26	-	165.90	-	99.55	-
账面价值合计	**6,595.18**	**-**	**3,262.90**	**-**	**2,395.38**	**-**

报告期各期末，公司存货主要包括原材料、在产品、库存商品和发出商品，账面价值分别为 2,395.38 万元、3,262.90 万元和 6,595.18 万元，占流动资产的比例分别为 33.69%、27.66%和 42.37%，占流动资产的比例较高。

报告期各期末，公司存货余额逐年增长，主要原因系：公司施行“以销定产，以产定采，辅以安全库存管理”的采购方式，采取“订单导向，柔性生

产”的生产管理模式。随着公司规模逐渐扩大，产品品类逐渐增多，公司存货余额相应增加。2021 年 12 月 31 日，公司存货占流动资产的比例相对较高，主要原因为当年美国、欧洲等地港口堵塞，集装箱在码头滞留时间较长，导致集装箱船舶运力不足，出现集装箱供不应求的局面。因此，公司发货速度存在一定程度下滑，造成期末库存和发出商品相对较多。

报告期各期末，公司存货跌价准备金额占期末存货账面余额的比例分别为 3.99%、4.84%和 6.28%，整体占比较低，主要系公司产品毛利率相对较高，存货按照成本与可变现净值孰低计量，发生减值的金额较少。

2021 年末，公司存货跌价准备余额较 2020 年末增加 276.36 万元，主要原因为 2021 年度公司批量生产滚塑皮划艇，由于新产品处于产能爬坡阶段，单位成本较高，部分型号滚塑皮划艇可变现净值低于账面余额，故而导致滚塑皮划艇产品的跌价准备大幅增加，使得当期存货中的库存商品及发出商品跌价准备计提金额上升。

报告期各期末，公司存货跌价准备政策符合会计准则相关规定，计提方法其实际情况，存货跌价准备计提充分。

（2）存货周转率

报告期内，公司存货周转率（次）分别 2.31、3.36 和 4.17，见下表：

单位：万元

项目	2021 年末/2021 年度	2020 年末/2020 年度	2019 年末/2019 年度
存货期末余额	7,037.44	3,428.80	2,494.93
平均存货账面余额	5,233.12	2,961.87	2,672.81
营业成本	21,834.04	9,940.81	6,183.23
存货周转率（次）	4.17	3.36	2.31

报告期内，公司存货周转率不断提升，主要系：公司销售规模持续增加，在精益生产管理下，合理安排生产计划，不断提高生产效率，缩短原材料采购周期和生产周期，加快存货周转速度。

8、合同资产

2020 年末和 2021 年末，公司的合同资产分别为 26.76 万元、7.75 万元，为应收质保金，占流动资产的比例分别为 0.23%、0.05%，占比较小。合同资产系

模具销售产生的应收质保金，具体情况如下：

单位：万元

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
应收质保金	8.15	0.41	7.75	28.17	1.41	26.76
合计	**8.15**	**0.41**	**7.75**	**28.17**	**1.41**	**26.76**

9、其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产的具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
待抵扣增值税进项税	660.39	407.00	23.03
预缴企业所得税	0.08	28.38	-
合计	**660.47**	**435.38**	**23.03**

报告期内，公司的其他流动资产主要由待抵扣增值税进项税、预缴企业所得税构成。

（二）非流动资产结构分析

报告期各期末，公司的非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
固定资产	7,191.62	59.57%	5,024.62	65.50%	3,245.10	76.19%
在建工程	2,413.05	19.99%	960.11	12.52%	236.67	5.56%
使用权资产	202.01	1.67%	-	-	-	-
无形资产	1,370.65	11.35%	1,410.00	18.38%	440.32	10.34%
长期待摊费用	241.63	2.00%	-	-	81.39	1.91%
递延所得税资产	457.85	3.79%	48.91	0.64%	46.81	1.10%
其他非流动资产	195.30	1.62%	227.71	2.97%	209.22	4.91%
合计	**12,072.11**	**100.00%**	**7,671.36**	**100.00%**	**4,259.50**	**100.00%**

报告期内，公司非流动资产主要包括固定资产、在建工程和无形资产，前三者合计占非流动资产的比例分别为 92.08%、96.39%和 90.91%。

1、固定资产

（1）固定资产结构

报告期各期末，公司的固定资产结构情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
一、账面原值	**8,796.71**	**6,306.76**	**4,212.14**
房屋及建筑物	5,447.35	4,278.56	2,709.65
机器设备	2,465.84	1,495.28	1,163.94
运输工具	198.52	188.92	146.11
其他设备	685.00	344.00	192.44
二、累计折旧	**1,605.09**	**1,282.13**	**967.04**
房屋及建筑物	679.97	537.22	405.95
机器设备	559.52	478.96	356.14
运输工具	143.72	135.27	115.39
其他设备	221.87	130.69	89.56
三、减值准备	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-
机器设备	-	-	-
运输工具	-	-	-
其他设备	-	-	-
四、账面价值	**7,191.62**	**5,024.62**	**3,245.10**
房屋及建筑物	4,767.37	3,741.34	2,303.69
机器设备	1,906.33	1,016.32	807.81
运输工具	54.79	53.65	30.72
其他设备	463.13	213.31	102.89
五、成新率	**81.75%**	**79.67%**	**77.04%**

报告期内，公司固定资产均处于正常使用状况，未发生减值迹象。

（2）固定资产折旧年限与同行业可比公司比较情况

报告期内，公司的固定资产折旧年限情况与同行业公司的对比情况如下：

单位：年

公司名称	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备
金陵体育	20	10	4	3-5
舒华体育	20-40	10	5	5
英派斯	10-40	5-10	5-10	5-10
康力源	5-30	3-10	3-10	3-10
本公司	**10-20**	**5-10**	**3-5**	**3-5**

报告期内，公司固定资产折旧年限处于合理水平，与同行业可比公司不存在重大差异。

（3）经营租出固定资产

单位：万元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
房屋及建筑物	-	-	120.00
合计	**-**	**-**	**120.00**

（4）截至 2021 年 12 月 31 日未办妥产权证书的固定资产情况

单位：万元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
连城 3 期 4 号厂房	511.28	正在办理中

注：截止本招股说明书签署日，连城 3 期 4 号厂房已办妥产权证书，产权证书编号为闽（2022）连城县不动产权第 0004298 号。

2、在建工程

报告期各期末，公司在建工程的期末余额分别为 236.67 万元、960.11 万元和 2,413.05 万元。公司在建工程主要为厂房建设，在建工程明细如下表：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
连城二期厂房建设	-	-	236.67
连城三期厂房建设	2,413.05	960.11	-
合计	**2,413.05**	**960.11**	**236.67**

报告期内，公司在建工程没有减值迹象，未计提减值准备。

报告期内，大额在建工程转入固定资产情况如下：

单位：万元

项目	2021 年	2020 年	2019 年
连城二期厂房建设	-	324.47	946.20
连城三期厂房建设	1,241.55	1,387.40	-
合计	**1,241.55**	**1,711.87**	**946.20**

3、使用权资产

2021 年末，公司使用权资产的账面价值为 202.01 万元，占非流动资产的比例为 1.67%，占比较小，主要为租入的房屋及建筑物。

4、无形资产

报告期各期末，公司的无形资产具体情况如下表：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	原值	账面价值	原值	账面价值	原值	账面价值
土地使用权	1,483.96	1,370.65	1,483.96	1,410.00	493.31	440.32
合计	**1,483.96**	**1,370.65**	**1,483.96**	**1,410.00**	**493.31**	**440.32**

报告期内，公司无形资产为土地使用权，账面价值分别为 440.32 万元、1,410.00 万元和 1,370.65 万元。报告期内，公司无形资产状况良好，不存在减值迹象，各期未计提减值准备。2020 年末无形资产账面价值较 2019 年末增幅较大，主要系当年购置坐落于连城县工业园区的土地使用权所致。

5、长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用余额分别为 81.39 万元、0 万元和 241.63 万元。公司的长期待摊费用主要系位于集美北站营运中心办公楼装修工程款。2020 年末，长期待摊费用余额为 0 万元，主要系当年前期租赁的办公楼出租方提前解除租赁合同，导致尚未摊销完的办公室改良支出余额转出所致。2021 年，公司对新租赁的办公场所进行装修，发生改良支出 282.83 万元，当期摊销 41.19 万元。

6、递延所得税资产

报告期各期末，公司的递延所得税资产结构情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
资产减值准备	120.62	44.01	29.78
递延收益	164.94	33.22	33.08
内部交易未实现利润	15.12	1.18	32.03
可抵扣亏损	212.30	19.70	1.13
递延所得税资产和负债互抵金额	55.13	49.19	49.21
合计	**457.85**	**48.91**	**46.81**

报告期各期末，公司递延所得税资产金额分别为 46.81 万元、48.91 万元和 457.85 万元，占非流动资产的比例分别为 1.10%、0.64%和 3.79%，占比较低。报告期内，公司递延所得税资产账面价值发生变动主要由资产减值准备、递延收益及可抵扣亏损变动所形成的递延所得税资产变动所致。

7、其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
预付工程设备款	192.80	227.71	209.22
预付购车款	2.50	-	-
合计	**195.30**	**227.71**	**209.22**

报告期各期末，公司其他非流动资产分别为 209.22 万元、227.71 万元和 195.30 万元，主要为工程设备购置预付的款项，占各期末非流动资产的比例分别为 4.91%、2.97%和 1.62%。

十四、偿债能力、流动性及持续经营能力分析

（一）负债情况分析

报告期各期末，公司负债结构情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	9,535.99	90.85%	8,051.30	97.20%	5,395.75	95.98%
非流动负债	960.79	9.15%	232.26	2.80%	226.13	4.02%
负债合计	**10,496.77**	**100.00%**	**8,283.56**	**100.00%**	**5,621.88**	**100.00%**

报告期内，公司负债由流动负债和非流动负债构成，各期末负债总额分别为 5,621.88 万元、8,283.56 万元和 10,496.77 万元，主要以流动负债为主。报告期各期末，流动负债占负债总额的比重分别为 95.98%、97.20%和 90.85%。

1、流动负债分析

报告期各期末，公司流动负债结构情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	1,581.87	16.59%	1,481.37	18.40%	1,682.32	31.18%
应付票据	1,160.00	12.16%	510.00	6.33%	423.00	7.84%
应付账款	3,050.69	31.99%	3,204.80	39.80%	1,364.26	25.28%
预收款项	-	-	-	-	916.48	16.99%
合同负债	1,760.01	18.46%	1,367.18	16.98%	-	-

项目	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付职工薪酬	965.79	10.13%	656.87	8.16%	344.37	6.38%
应交税费	943.74	9.90%	678.83	8.43%	657.08	12.18%
其他应付款	2.10	0.02%	125.16	1.55%	8.23	0.15%
一年内到期的非流动负债	62.71	0.66%	-	-	-	-
其他流动负债	9.09	0.10%	27.08	0.34%	-	-
合计	**9,535.99**	**100.00%**	**8,051.30**	**100.00%**	**5,395.75**	**100.00%**

报告期各期末，公司流动负债分别为 5,395.75 万元、8,051.30 万元和 9,535.99 万元。公司主要流动负债项目分析如下：

（1）短期借款

报告期内，公司短期借款构成的具体情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
抵押兼保证借款	880.00	980.00	1,680.00
抵押兼质押兼保证借款	700.00	500.00	-
短期借款利息	1.87	1.37	2.32
合计	**1,581.87**	**1,481.37**	**1,682.32**

报告期各期末，公司短期借款余额分别为 1,682.32 万元、1,481.37 万元和 1,581.87 万元，占流动负债总额的比例分别为 31.18%、18.40%和 16.59%。报告期内，公司根据实际经营周转需要，通过银行贷款融资解决部分资金需求，为经营规模的扩大提供有力的保障和支持。报告期内，公司不存在逾期未偿还银行借款的情况。

（2）应付票据

报告期各期末，公司应付票据具体情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	1,160.00	510.00	423.00
合计	**1,160.00**	**510.00**	**423.00**

报告期各期末，公司的应付票据余额分别为 423.00 万元、510.00 万元和 1,160.00 万元，公司的应付票据均系银行承兑汇票。截至 2021 年 12 月 31 日，公司不存在期末已到期尚未支付的应付票据。

（3）应付账款

报告期各期末，公司应付账款余额情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
货款	2,507.88	2,416.41	1,241.26
工程设备款	281.96	731.11	107.15
其他	260.85	57.28	15.85
合计	**3,050.69**	**3,204.80**	**1,364.26**

报告期各期末，公司的应付账款分别为 1,364.26 万元、3,204.80 万元和 3,050.69 万元，占流动负债的比例分别为 25.28%、39.80%和 31.99%，系流动负债的主要组成部分。公司的应付账款主要为尚未支付供应商的材料款、设备以及工程款。2020 年末公司应付账款相比 2019 年末大幅增加，主要系随着经营规模的扩张，公司采购原材料金额增加，导致期末尚未支付的材料款余额增加。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司应付账款余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	应付账款余额	占比	款项性质
余姚市百达电器有限公司	1,195.13	39.18%	材料款
福建智镁科技有限公司	249.47	8.18%	工程款
余姚骏达电机有限公司	210.23	6.89%	材料款
IPO 申报中介机构	150.94	4.95%	中介机构服务费
东莞市旭派电子科技有限公司	127.46	4.18%	材料款
合计	**1,933.23**	**63.38%**	**-**

截至 2021 年 12 月 31 日，公司应付款项中无持有本公司 5%及以上表决权股份的股东单位的应付款项。

（4）预收款项/合同负债

公司预收款项/合同负债主要为尚未交付的预收客户货款。公司于 2020 年根据《企业会计准则第 14 号——收入》（财会[2017]22 号），将原预收款项调整至合同负债，具体情况见下表：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
预收款项	-	-	916.48
合同负债	1,760.01	1,367.18	-

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
合计	**1,760.01**	**1,367.18**	**916.48**

报告期各期末，公司预收款项/合同负债分别为 916.48 万元、1,367.18 万元和 1,760.01 万元。随着公司规模不断扩大，公司预收款项/合同负债不断增加。

（5）应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
短期薪酬	965.79	656.87	344.37
合计	**965.79**	**656.87**	**344.37**

公司应付职工薪酬主要为应付职工工资、奖金、津贴和福利等。报告期各期末，公司应付职工薪酬余额分别为 344.37 万元、656.87 万元和 965.79 万元，占流动负债的比例分别为 6.38%、8.16%和 10.13%。公司职工薪酬与公司经营情况较为匹配。

（6）应交税费

报告期各期末，公司应交税费的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
增值税	116.81	97.54	122.11
企业所得税	714.31	543.56	513.18
代扣代缴个人所得税	10.44	4.11	1.53
城市维护建设税	34.82	8.20	6.09
房产税	15.67	2.73	2.73
土地使用税	13.34	10.39	4.48
教育费附加	20.70	4.92	3.65
地方教育附加	13.80	3.28	2.43
其他	3.85	4.11	0.87
合计	**943.74**	**678.83**	**657.08**

报告期各期末，公司应交税费余额分别为 657.08 万元、678.83 万元和 943.74 万元，占流动负债的比例分别为 12.18%、8.43%和 9.90%。报告期内，公司应交税费主要为应交增值税和企业所得税。

（7）其他应付款

报告期内，公司其他应付款主要为押金保证金、暂借款等款项，具体情况如下表：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
押金保证金	1.00	1.00	2.00
暂借款	-	101.14	
其他	1.10	23.02	6.23
合计	**2.10**	**125.16**	**8.23**

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 8.23 万元、125.16 万元和 2.10 万元，占流动负债的比例分别为 0.15%、1.55%和 0.02%。2020 年末，公司其他应付款余额相对较大，主要系当期控股子公司康远精密临时资金需求对外借款 100.00 万元用于生产经营所致。

（8）一年内到期的非流动负债

2021 年末，公司一年内到期的非流动负债账面金额为 62.71 万元，占当期非流动资产的比例为 0.66%，主要系 2021 年度公司一年内到期的租赁负债增加所致。

（9）其他流动负债

报告期各期末，公司其他流动负债分别为 0 万元、27.08 万元和 9.09 万元，占流动负债比例分别为 0%、0.34%、0.10%，占比较低，主要为待转销项税额。

2、非流动负债分析

报告期各期末，公司非流动负债结构情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
租赁负债	156.45	16.28%	-	-	-	-
递延收益	766.26	79.75%	221.45	95.34%	220.55	97.53%
递延所得税负债	38.07	3.96%	10.81	4.66%	5.58	2.47%
合计	**960.79**	**100.00%**	**232.26**	**100.00%**	**226.13**	**100.00%**

报告期各期末，公司非流动负债主要由租赁负债、递延收益、递延所得税负债构成。公司主要非流动负债项目分析如下：

（1）递延收益

报告期各期末，公司递延收益余额分别为 220.55 万元、221.45 万元和 766.26 万元，占非流动负债比例分别为 97.53%、95.34%和 79.75%，全部为与资产相关的政府补助，具体构成情况如下：

单位：万元

序号	项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
1	连城工业园区基础设施建设补助	30.31	33.07	35.83
2	高性能直流水泵项目	123.70	144.51	165.32
3	污水泵生产线项目	38.33	43.87	19.41
4	福建爱的厂房建设补助	73.92	-	-
5	复合材料科技产业园建设项目	500.00	-	-
合计		**766.26**	**221.45**	**220.55**

（2）递延所得税负债

报告期各期末，公司递延所得税负债主要为公允价值变动损益和固定资产加速折旧导致的应纳税暂时性差异，账面金额分别为 5.58 万元、10.81 万元和 38.07 万元。

（二）偿债能力分析

报告期内，公司的偿债能力指标如下：

财务指标	2021 年 12 月末/2021 年度	2020 年 12 月末/2020 年度	2019 年末/2019 年度
流动比率（倍）	1.63	1.47	1.32
速动比率（倍）	0.84	0.97	0.84
资产负债率（母公司）	28.47%	2.48%	66.97%
资产负债率（合并）	37.98%	42.55%	49.45%
息税折旧摊销前利润（万元）	9,558.56	6,610.13	2,699.38
利息保障倍数（倍）	142.70	123.42	32.82

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.32、1.47 和 1.63，速动比率分别为 0.84、0.97 和 0.84，各期末流动比率及速动比率指标较好，公司短期偿债能力较强。

报告期各期末，公司合并口径资产负债率分别为 49.45%、42.55%、37.98%，整体保持平稳，负债规模处于较低水平。

报告期各期，公司息税折旧摊销前利润分别为 2,699.38 万元、6,610.13 万

元和 9,558.56 万元，利息保障倍数分别为 32.82 倍、123.42 倍和 142.70 倍，公司息税折旧摊销前利润和利息保障倍数均处于较高水平。2020 年利息保障倍数大幅提高，主要系当年公司盈利能力显著增加。

报告期各期末，公司与同行业可比公司的偿债能力指标对比情况如下：

财务指标	公司名称	2021 年末	2020 年末	2019 年末
流动比率	金陵体育	2.59	1.70	1.90
	舒华体育	2.04	1.73	1.20
	英派斯	4.28	3.81	4.57
	康力源	2.16	1.59	1.33
	平均数	**2.77**	**2.21**	**2.25**
	本公司	**1.63**	**1.47**	**1.32**
速动比率	金陵体育	1.28	1.03	1.21
	舒华体育	1.14	1.22	0.82
	英派斯	3.37	3.08	3.79
	康力源	1.47	1.15	0.97
	平均数	**1.82**	**1.62**	**1.70**
	本公司	**0.84**	**0.97**	**0.84**
资产负债率（合并）	金陵体育	39.96%	29.16%	24.68%
	舒华体育	29.12%	35.85%	45.02%
	英派斯	38.27%	20.38%	17.13%
	康力源	49.83%	61.73%	58.19%
	平均数	**39.30%**	**36.78%**	**36.26%**
	本公司	**37.98%**	**42.55%**	**49.45%**

注 1：数据根据各公司年度报告或招股说明书等公开信息的财务数据计算。

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，主要原因为：报告期内，公司经营规模持续扩张，为缓解产能不足的情形，公司投入自有资金和使用短期借款购买土地、设备等扩充产能。同时产品销售中存在采用预收货款的形式，导致流动负债增加，降低流动比率和速动比率。

2019 年末和 2020 年末，公司资产负债率高于同行业可比公司平均水平，主要系：相比上市公司金陵体育、舒华体育、英派斯，公司融资渠道较为单一，主要融资渠道为短期银行借款且权益资本规模相对较小。报告期内，公司实施稳健的经营策略，随着盈利的增加和经营积累，资产负债率下降，与同行业可比公司的差异缩小。2021 年末，公司资产负债率略低于同行业可比公司平均水平。

（三）资产周转能力分析

报告期内，公司资产周转能力指标情况如下：

单位：次

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
存货周转率	4.17	3.36	2.31
应收账款周转率	24.27	15.91	10.50
总资产周转率	1.50	1.25	1.19

1、存货周转率

报告期内，公司生产经营稳定，存货周转正常，存货周转率分别为 2.31、3.36 和 4.17，公司存货周转率逐年提高，主要系（1）公司采取精益生产管理方式，不断完善柔性化生产模式，提高生产效率，压缩原材料采购周期和生产周期，加快存货的周转速度；（2）报告期内，公司销售规模持续增长，库存商品消化速度加快。

报告期内，公司与同行业可比公司的存货周转率指标对比情况如下：

单位：次

可比公司名称	2021 年度	2020 年度	2019 年度
金陵体育	2.38	2.36	2.90
舒华体育	3.55	4.02	3.99
英派斯	3.36	3.50	3.85
康力源	3.72	4.28	2.96
平均数	**3.25**	**3.54**	**3.43**
本公司	**4.17**	**3.36**	**2.31**

注 1：数据根据各公司年度报告或招股说明书等公开信息的财务数据计算。

2019 年，公司销售规模相对较小，但较多品类的产品线仍需要一定数量原材料作为安全库存，导致当年存货周转率偏低。随着收入规模增长，存货周转率增加，与同行业可比公司差异降低。

2、应收账款周转率

报告期内，公司的应收账款周转率分别为 10.50、15.91 和 24.27，呈上升趋势。

报告期内，公司与同行业可比公司的应收账款周转率指标对比情况如下：

单位：次

可比公司名称	2021 年度	2020 年度	2019 年度
金陵体育	2.79	2.80	2.42
舒华体育	5.64	4.87	4.55
英派斯	5.55	5.72	3.83
康力源	6.87	7.45	5.31
平均数	**5.21**	**5.21**	**4.03**
本公司	**24.27**	**15.91**	**10.50**

注 1：数据根据各公司年度报告、招股说明书等公开信息的财务数据计算。

报告期内，公司应收账款周转率远高于同行业平均水平，主要系产品类型、客户结构不同所造成。公司主营业务产品为小微型水泵、便携油桶等房车游艇配套产品和皮划艇、桨板等水上休闲运动产品，对销售收款较严格。公司对客户的信用政策有三种情形：一是发货前预付货款，发货后支付尾款；二是对少部分稳定合作的客户给予一定期限的信用期；三是零散客户发货前全额支付货款。因此，期末应收账款账面余额相对较低，公司应收账款周转率相对较快。而同行业可比公司中，以康力源为例，康力源主营健身器材的生产与销售，国外向 Impex、Argos、Nautilus 等主要境外客户提供 3 个月左右的账期，国内向恒大系公司、得力等集采客户、大型经销商提供 1 个月左右账期，且该类客户通常应收账款金额较大，导致应收账款周转率相较公司而言较低。

3、总资产周转率

报告期内，公司的总资产周转率分别为 1.19、1.25 和 1.50，基本保持稳定。报告期内，公司与同行业可比公司的总资产周转率指标对比情况如下：

单位：次

可比公司名称	2021 年度	2020 年度	2019 年度
金陵体育	0.49	0.48	0.55
舒华体育	0.82	0.82	0.87
英派斯	0.55	0.66	0.74
康力源	1.11	1.21	0.77
平均数	**0.74**	**0.79**	**0.73**
本公司	**1.50**	**1.25**	**1.19**

注 1：数据根据各公司年度报告或招股说明书等公开信息的财务数据计算。

从上表可以看出，公司的总资产周转率高于同行业平均水平，公司的总体资产管理能力和资产运营效率良好。

（四）所有者权益情况

报告期各期末，公司所有者权益情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
股本/实收资本	3,000.00	3,000.00	333.33
资本公积	1,239.64	1,089.80	925.77
盈余公积	879.07	251.24	41.73
未分配利润	11,912.59	6,790.15	4,454.69
归属于母公司所有者权益合计	17,031.31	11,131.20	5,755.53
少数股东权益	108.27	54.56	-7.79
所有者权益合计	**17,139.58**	**11,185.76**	**5,747.74**

1、股本/实收资本

报告期各期末，公司股本/实收资本明细情况如下：

单位：万股/万元

股东姓名/名称	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
林锡臻	1,608.00	1,608.00	178.67
林豫柏	513.00	513.00	57.00
连城汇力	300.00	300.00	33.33
金棋祥	180.00	180.00	20.00
谢福建	138.00	138.00	15.33
林锋发	135.00	135.00	15.00
林秋群	126.00	126.00	14.00
合计	**3,000.00**	**3,000.00**	**333.33**

报告期内公司股本/实收资本变动情况详见“第五节发行人基本情况”之“三、发行人在报告期内的股本和股东变化情况”。

2、资本公积

报告期各期末，公司资本公积明细情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
股本溢价	1,014.57	1,057.65	909.69
其他资本公积	225.07	32.15	16.08
合计	**1,239.64**	**1,089.80**	**925.77**

3、盈余公积

报告期各期末，公司盈余公积明细情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
法定盈余公积	879.07	251.24	41.73
合计	**879.07**	**251.24**	**41.73**

4、未分配利润

报告期内，公司未分配利润具体情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
调整前上期末未分配利润	6,790.15	4,454.69	2,544.17
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-	-
调整后期初未分配利润	6,790.15	4,454.69	2,544.17
加：本期归属于母公司所有者的净利润	7,550.28	5,382.74	1,910.53
减：提取法定盈余公积	627.83	285.99	-
应付普通股股利	1,800.00	200.00	-
整体变更为股份有限公司	-	2,561.30	-
期末未分配利润	11,912.59	6,790.15	4,454.69

（五）现金流量情况分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
经营活动产生的现金流量净额	7,032.67	6,912.80	3,455.30
投资活动产生的现金流量净额	-6,193.40	-1,591.27	-3,097.91
筹资活动产生的现金流量净额	-1,901.23	-237.45	-107.90
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-64.69	-205.95	0.83
现金及现金等价物净增加额	-1,126.65	4,878.11	250.32

报告期内，公司现金及现金等价物净增加额为 250.32 万元、4,878.11 万元和-1,126.65 万元，主要受以下几个方面影响：（1）随着销售规模的增加，公司的经营活动产生的现金流量持续净增加；（2）因经营业务的发展需要，报告期内购建固定资产扩大产能，以及购买理财产品，使得投资活动产生的现金流净额出现较大变动；（3）为维持运营资金需求，公司报告期内通过银行贷款进行

筹资，使得筹资活动产生的现金流出现波动；（4）2021 年，公司进行现金分红导致筹资活动现金流出 1,800 万元。

1、经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流量金额与当期的净利润对比情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	35,947.80	20,212.41	11,957.98
收到的税费返还	2,014.40	967.71	895.02
收到其他与经营活动有关的现金	1,199.24	465.91	128.68
经营活动现金流入小计	**39,161.45**	**21,646.03**	**12,981.68**
购买商品、接受劳务支付的现金	24,178.09	9,729.47	5,564.23
支付给职工以及为职工支付的现金	5,186.06	2,458.93	1,925.21
支付的各项税费	1,630.57	1,562.49	828.90
支付其他与经营活动有关的现金	1,134.05	982.34	1,208.05
经营活动现金流出小计	**32,128.77**	**14,733.24**	**9,526.38**
经营活动产生的现金流量净额	**7,032.67**	**6,912.80**	**3,455.30**
净利润	7,553.40	5,302.60	1,902.74
经营活动产生的现金流量净额与净利润差额	-520.73	1,610.20	1,552.56

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 3,455.30 万元、6,912.80 万元和 7,032.67 万元。公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的差异主要系固定资产折旧、存货、经营性应收应付项目等变动引起。上述主要因素对净利润与经营性现金流之间差异的具体影响如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
净利润	7,553.40	5,302.60	1,902.74
加：资产减值准备	415.98	40.19	191.21
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	581.44	317.42	261.59
使用权资产折旧	62.99	-	-
无形资产摊销	39.35	20.96	11.77
长期待摊费用摊销	41.19	14.36	16.31
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）	5.22	-	-2.15
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	16.31	4.09	1.91

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	11.52	-33.42	-1.33
财务费用（收益以“－”号填列）	126.60	256.65	72.58
投资损失（收益以“－”号填列）	-127.35	-128.21	-24.63
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-408.93	-2.10	24.94
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	27.26	5.24	-47.11
存货的减少（增加以“－”号填列）	-3,719.75	-1,006.77	338.08
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-680.69	-343.92	-419.10
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	2,895.22	2,272.78	202.73
其他	192.92	192.92	925.77
经营活动产生的现金流量净额	**7,032.67**	**6,912.80**	**3,455.30**

2、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情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
收回投资收到的现金	13,465.00	11,668.00	860.00
取得投资收益收到的现金	127.35	32.78	1.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	76.20	-	8.46
收到其他与投资活动有关的现金	31.00	2,846.82	1,837.05
投资活动现金流入小计	**13,699.55**	**14,547.61**	**2,707.18**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,476.95	3,324.88	1,006.11
投资支付的现金	14,416.00	11,950.00	1,094.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	864.00	3,704.98
投资活动现金流出小计	**19,892.95**	**16,138.88**	**5,805.09**
投资活动产生的现金流量净额	**-6,193.40**	**-1,591.27**	**-3,097.91**

报告期内，公司投资活动产生的现金流量表现为净流出，净流出金额分别为 3,097.91 万元、1,591.27 万元和 6,193.40 万元。报告期内，公司投资活动现金流量净额为负数，主要系公司因扩大生产规模，购置生产设备、购建厂房等资产所致。

3、筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
吸收投资收到的现金	7.50	142.50	-
取得借款收到的现金	1,580.00	2,610.00	1,681.00
收到其他与筹资活动有关的现金	100.00	100.00	90.00
筹资活动现金流入小计	**1,687.50**	**2,852.50**	**1,771.00**
偿还债务支付的现金	1,480.00	2,810.00	1,201.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,853.06	279.95	70.75
支付其他与筹资活动有关的现金	255.67	-	607.15
筹资活动现金流出小计	**3,588.73**	**3,089.95**	**1,878.90**
筹资活动产生的现金流量净额	**-1,901.23**	**-237.45**	**-107.90**

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-107.90 万元、-237.45 万元和-1,901.23 万元。2021 年由于向股东分红，导致当年筹资活动现金流出相比其他报告期显著增加。

十五、报告期内重大投资或资本性支出、重大资产业务重组或股权收购合并事项

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金金额分别为 1,006.11 万元、3,324.88 万元和 5,476.95 万元，主要用于公司购建厂房、添置机器设备以适应公司产品生产需求。上述资本性支出与公司生产经营密切相关，满足业务发展的需要，符合公司经营战略，能够有力的促进公司主营业务的发展和经营业绩的提高，不存在跨行业投资的情况。

十六、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

公司资产负债表日至本招股说明书签署日，公司不存在需要披露的重大资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在需披露的重大或有事项。

（三）其他重要事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在需要披露的其他重要事项。

（四）重大担保事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在需要披露的重大担保事项。

（五）重大诉讼事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在需要披露的对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景可能产生较大影响的诉讼和仲裁事项。

第九节 募集资金运用与未来发展规划

一、募集资金投资运用计划

（一）预计募集资金投资计划

根据公司 2022 年 2 月 28 日召开的第一届董事会第七次会议及 2022 年 3 月 15 日召开的 2022 年第二次临时股东大会决议，公司本次拟公开发行不超过 1,000 万股人民币普通股（A 股），本次发行原股东不公开发售股份。

本次发行募集资金扣除发行费用后将全部用于公司主营业务相关项目，拟投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	水上运动用品和房车、游艇配套产品扩产项目	24,992.00	24,992.00
2	研发中心升级建设项目	14,824.80	14,824.80
3	补充流动资金	6,500.00	6,500.00
合计		**46,316.80**	**46,316.80**

在本次发行募集资金到位前，公司可根据实际需要以自筹资金对上述项目进行前期投入，待募集资金到位后依据相关法律法规规定的程序予以置换。

（二）募集资金管理制度

公司已经根据相关法律法规制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、募投项目的变更、管理与监督等事项作了详细的规定，实行专款专用。公司将在募集资金到账后一个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订募集资金专户存储三方监管协议，后续按照发行申请文件中承诺的募集资金投资计划使用募集资金，不随意改变募集资金投向，并接受保荐机构、开户银行、证券交易所和其他有关部门的监督。

（三）募集资金投资项目的审批情况

本次募集资金投资项目取得投资项目备案及环保审批手续情况如下：

序号	项目名称	备案文号	环评文号
1	水上运动用品和房车、游艇配套产品扩产项目	闽发改备[2021]F070050 号	龙环审[2022]114 号
2	研发中心升级建设项目	厦门研发中心：集发展备案[2022]236 号	备案号：202235021100000025

序号	项目名称	备案文号	环评文号
		连城研发中心：闽发改备[2021]F070049 号	龙环审[2022]109 号
3	补充流动资金	-	-

（四）实际募集资金量与项目投资需求出现差异时的安排

若本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）不能满足拟投资项目的资金需求，不足部分将由公司自筹解决，以保证项目的顺利实施。若本次发行实际募集资金超过预计募集资金数额的，超出部分将用于补充公司营运资金或根据监管机构的有关规定使用。

（五）募集资金投资项目与公司现有业务、核心技术之间的关系

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务和核心技术展开，对完善现有业务布局、提升技术水平有重要作用，有利于公司未来可持续发展。

序号	项目名称	与现有业务、核心技术的关系
1	水上运动用品和房车、游艇配套产品扩产项目	通过扩大生产场地，购置先进的生产设备，建设自动化程度较高的生产线，以提升公司生产能力，优化产品结构，并提高产品质量稳定性和可靠性，更好满足市场需求。
2	研发中心升级建设项目	该项目包括厦门研发中心和连城研发中心两个子项目，将以公司现有研发体系和核心技术为基础，加大研发、检验检测软硬件以及高素质人才的投入，进一步提升公司在新产品、新材料、新工艺等方面开发能力以及检验检测水平，增强公司整体研发实力。

上述项目的实施不会改变公司现有的经营模式，亦不会改变公司所属产业以及所处产业链的位置，公司产品的应用领域与目标客户群基本不变。

（六）募集资金投资项目对同业竞争和独立性的影响

本次募集资金投资项目的实施主体均为公司全资子公司，项目实施后不会产生同业竞争，亦不会对公司的独立性构成不利影响。

二、募集资金投资项目情况

（一）水上运动用品和房车、游艇配套产品扩产项目

1、项目概况

本项目建设期 24 个月，拟投资 24,992.00 万元建设一个规模化的房车游艇配套产品和水上休闲运动产品生产基地，引进高精密的模具、数控炉具、注塑机、吸塑机、滚塑机等加工设备以及专业生产技术人员，扩大水上运动产品和

房车、游艇配套产品的生产规模。

预计项目建成达产后，各类房车游艇配套产品和水上休闲运动产品的产能将实现较大幅度提升，且产品线将进一步丰富，其中，水上运动系列产品设计年产能为 33.60 万条，房车游艇配套产品设计年产能为 208.20 万件。

2、项目建设的必要性

（1）缓解产能瓶颈，为业务发展提供有力支撑的需要

凭借多年的行业耕耘，SEAFLO 品牌的市场影响力稳步提升，客户群体日益扩大、产品系列不断增加，为公司带来了持续增长的销售订单，尤其在生产旺季，现有厂房、设备、劳动力等生产资源已经无法满足公司业务增长的需求。尽管公司采用精益管理模式，持续优化生产流程、优化产品结构等方式，尽可能扩大和挖掘产能，但无法从根本上解决产能不足的瓶颈。

为紧跟下游市场发展趋势，提高公司生产能力，以满足不断增长的客户需求，公司需进一步进行生产线扩建投入，配套先进的生产设备，解决公司目前产能不足的问题，实现公司可持续发展的经营目标。

（2）丰富产品结构，增强公司盈利能力的需要

公司主要从事房车游艇配套产品和水上休闲运动产品的研发、设计、生产和销售，长期以来一直以市场需求为导向不断丰富产品体系，在房车游艇配套产品领域拥有隔膜泵、潜水泵、游艇房车专用马桶、便携油桶、风机、电池保护开关等丰富的产品线，在水上休闲运动领域拥有不同造型、不同功能、适合不同人群的产品系列。然而，房车游艇以及水上休闲运动领域的产品及配件需求具有品类多、频次高、个性化的特征，公司需不断推出性能突出、品质可靠、时尚美观的产品，进一步丰富产品结构，以吸引市场的持续关注。

本项目实施后，公司以现有工艺和生产管理体系为基础，进一步引进挤塑生产工艺和专业生产、检测装备，新建一个规模化、自动化生产能力较强的生产基地，满足多元化新品类的生产需要，为公司深入拓展业务，扩大收入和利润规模提供良好的条件。

（3）实现自动化生产，提高生产效率的需要

目前，国内人口红利正逐步消失，制造业面临的招工难、招工贵的现象日趋凸显，自动化、智能化程度更高的生产方式是公司未来可持续发展的必然选择。

项目实施后，公司将结合业务需求，投入更多自动化生产设备、仓储物流设施，配合 ERP（含 MES）等信息系统的应用，打造一个自动化水平较高的生产基地，进一步提升公司生产自动化、智能化水平，提高产品质量的稳定性和一致性，进一步提高生产效率。

（4）抢占市场先机，提高公司营收规模

随着国内社会经济的不断发展，人们对生活品质的进一步提高，户外活动参与度的提升将带动房车旅行、房车露营、游艇出游和水上休闲运动等户外休闲活动渗透率的提升，房车游艇配套产品和水上休闲运动产品具备较大的市场潜力。公司作为国内较早布局房车游艇配套产品和水上休闲运动产品的企业之一，在行业内积累了丰富的技术经验、广泛的客户群体和较高的品牌知名度，近几年的订单需求保持稳定增长趋势。

通过本项目的实施，公司将继续加大对房车游艇配套产品和水上休闲运动产品的投入，推出性能突出、品质可靠、时尚美观的新产品，使得公司的技术水平与国际先进水平同步，使公司的产品与国际领先系列接轨，以进一步增强公司在房车游艇配套产品和水上休闲运动产品领域的优势，扩大全球影响力。

3、项目建设的可行性

（1）项目建设符合相关产业政策发展导向

公司所处行业属于国家产业政策支持、鼓励的领域，近年来国家先后发布了多项规划和指导意见，促进户外休闲行业的发展。2015 年 9 月工信部、发改委、交通运输部、质检总局、旅游局、民航局等六部委联合发布的《关于促进旅游装备制造业发展的实施意见》，提出鼓励发展游艇配套材料、设备及零部件制造，形成较为完善的游艇配套产业体系。2016 年 10 月《国务院办公厅关于加快发展健身休闲产业的指导意见》将水上运动与冰雪运动、山地户外运动、汽车摩托车运动、航空运动等列为发展户外运动的重点，并提出充分挖掘水、陆、空资源，重点建设一批山地户外营地、徒步骑行服务站、自驾车房车

营地、运动船艇码头、航空飞行营地等健身休闲设施。同年，体育总局、国家发展改革委、水利部等 9 部门联合印发《水上运动产业发展规划》，提出到 2020 年，水上运动产业总规模达到 3000 亿元，水上俱乐部达到 1000 个，全国水上（海上）国民休闲运动中心达到 10 个的发展目标。2019 年 9 月 19 日中共中央、国务院印发的《交通强国建设纲要》提出要加速新业态、新模式发展，推动自驾车房车营地、游艇旅游、低空飞行旅游等发展。并且 2021 年发布的《“十四五”体育发展规划》提出持续打造国际山地旅游暨户外运动大会、绿水青山系列休闲赛、中国家庭帆船赛、中国水上休闲运动大会、世界飞行者大会、中国汽车房车露营大会、中国户外运动产业大会等户外活动品牌。

本项目中，公司将扩大房车游艇配套产品以及皮划艇等水上休闲运动产品的产能规模，丰富产品供给，符合国家产业政策导向。

（2）广阔的市场前景是项目实施的前提

在国外，尤其是欧美等发达国家，房车、游艇以及以皮划艇、桨板等项目为代表的水上休闲运动流行多时，并发展成为一种常见的户外休闲旅游、运动方式，拥有广泛的消费需求。

近年来，随着国内社会经济水平的持续提高和人们消费意识、健康意识的转变，参与户外休闲运动的人数、频次以及在相关领域的消费支出均呈现稳定增长趋势，户外休闲运动项目也逐渐丰富。在此背景下，流行于欧美等发达国家的房车、游艇、皮划艇等户外休闲运动项目得到有力推广，在国内逐渐为大众喜爱，预计在不远的未来国内的房车、游艇以及水上休闲运动市场将迎来较大的增长空间。

（3）公司具备较为丰富的生产和管理经验

公司是国内较早布局该细分市场的企业之一，经过多年的行业耕耘和业务布局，公司掌握了注塑成型工艺设计技术、一体式吹塑成形工艺设计技术，沉淀出一套灵活、有效的生产体系，可实现从工业设计、结构、平面设计、模具开发到注塑组装无缝衔接。公司在工厂引入精益生产模式，按照 ISO9001:2015 认证体系制定了适应自身业务发展的质量管理体系，确保生产过程在受控状态下进行，逐步形成稳定、专业的生产运营团队，为公司持续输出质量合格、品

质稳定的产品提供了重要保障。

本项目实施拟采用的生产技术、工艺流程、操作规范、人员素质等均与公司已掌握的生产管理经验一致，扩大产能具有可复制性。因此，公司丰富的生产和管理经验可为项目顺利实施提供有力保障。

（4）多年的品牌优势和客户资源是项目实施的保障

公司坚持走自主品牌之路，通过统一企业视觉形象，积极申请国际、国内注册商标，连续多年参加国际化专业展会，不断打造 SEAFLO 品牌在房车游艇配套产品和水上休闲运动产品领域的品牌力和竞争力。多年来，公司与多家大型连锁商超、房车游艇制造商、经销商和贸易商建立长期稳定的合作关系，产品销售实现全球 6 大洲覆盖，涉及 100 多个主要国家和地区，市场占有率和知名度不断提升。未来，公司将继续加强品牌建设，加快业务拓展、客户服务等方面的反应速度，为产品生产完成后能够及时顺利投放市场奠定良好的基础。

4、项目投资概况

本项目拟投入约 24,992.00 万元，主要用于建安工程、设备购置安装费、基本预备费、铺底流动资金等，具体投资构成如下：

序号	工程或费用名称	投资估算（万元）	占总投资比例
一	**建设投资**	**24,558.00**	**98.26%**
1	建安工程费	10,114.00	40.47%
1.1	土建投资	5,990.50	23.97%
1.2	装修费用	2,123.76	8.50%
1.3	配套工程	1,999.74	8.00%
2	设备购置及安装费	13,054.00	52.23%
2.1	设备购置费	11,748.60	47.01%
2.2	设备安装费	1,305.40	5.22%
3	基本预备费	1,390.00	5.56%
二	**铺底流动资金**	**434.00**	**1.74%**
项目总投资		**24,992.00**	**100.00%**

5、项目选址

本项目实施地位于福建省龙岩市连城工业园，公司已取得地块的不动产权证（闽（2022）连城县不动产权第 0004298 号），土地性质为工业用途。

6、项目建设进度

项目计划建设周期为 24 个月，实施进度如下表：

阶段/时间（月）	T+24					
	T+2	T+8	T+16	T+19	T+22	T+24
可行性研究						
建筑及装修工程						
设备&软件选型、购置						
人员招聘及培训						
试运营						
竣工验收						

7、项目环保影响及对应措施

针对本项目在建设期和营运期间可能产生的环境保护问题，公司将依据“预防为主、防治结合、综合治理”的原则，对可能产生的各种污染物进行治理，保证符合当地环境保护要求。相关环境影响和治理措施如下：

（1）施工期

①废气

施工期废气主要是施工场地扬尘、车辆运输扬尘、运输车辆及施工机械废气。

应对措施：对作业面和土堆适当喷水，使其保持一定湿度，以减少扬尘量；施工现场要高围栏，缩小施工扬尘扩散范围；及时清扫散落在地面上的泥土和建筑材料，冲洗轮胎；对排烟大的施工机械安装消烟装置，以减轻对大气环境的污染。

②废水

本项目施工期废水主要来自施工废水和施工人员生活污水。

应对措施：施工期生活污水经三级化粪池预处理后，排入市政污水管网，纳入连城县污水处理厂处理，执行《污水排入城镇下水道水质标准》（GB/T 31962-2015 ）表 1 中的 B 级标准。

③噪声

施工期噪声源主要为施工机械的非连续性作业噪声，如挖土、打桩、混凝

土搅拌机等，以及零星的敲打声、装卸撞击声、吆喝声、施工车辆进出噪声等。

应对措施：注意避开人们正常休息时间施工；运输车辆在施工场地内行驶速度不超过 20km/h，杜绝野蛮装卸和车辆鸣笛；不得使用高噪声的施工机械。对因施工工艺要求或其他特殊需要在夜间进行超过噪声限值施工的，施工前建设单位应向有关部门提出申请，经批准后方可进行夜间施工。

④固体废弃物

施工期固体废物主要来源于开挖土石方、施工期建筑垃圾以及施工人员生活垃圾。

应对措施：部分可回收的建筑垃圾经回收后利用，不可回收的建筑垃圾均运往政府指定的建筑垃圾填埋场填埋，对环境影响小。生活垃圾收集清运到指定的垃圾站内，交由环卫部门处理。

（2）运营期

①废气

本项目运营期废气主要来自注塑、滚塑、吸塑工艺环节的废气（主要污染因子为非甲烷总烃）、发泡工艺产生的有机废气（以非甲烷总烃计）、破碎粉尘及食堂油烟。

应对措施：拟在注塑、吹塑机、发泡机、滚塑机、挤塑机等产气工位上方安装集气罩，将废气收集后经活性炭吸附处理后由 22 米高的排气筒排放，90%被集气罩收集后，通过固定吸附床内的活性炭层的过流断面，在一定的停留时间内，由于活性炭表面与有机废气分子间相互引力的作用产生物理吸附，从而将废气中的有机成份吸附在活性炭的空隙表面,从而使废气得到净化,净化后的洁净气体通过主风机抽引送往排气筒排放。10%无组织排放废气执行《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）表 2 中二级标准无组织排放监控浓度限值要求；破碎产生的粉尘经布袋除尘器处理，使粉尘沉积在滤料表面上，净化后的气体进入净气室由排气管经风机排出；食堂油烟采取油烟净化器+专用烟道。

②废水

项目运营期废水主要来自注塑工艺产生冷却水、生活污水及食堂废水。

应对措施：冷却水循环使用，不外排；项目食堂废水经隔油池预处理后与生活污水一同进入三级化粪池；处理后纳入园区污水管网，后进入连城县第二污水处理厂处理，执行《污水排入城镇下水道水质标准》（GB/T 31962-2015 ）表 1 中的 B 级标准。

③噪声

项目运营期噪声主要为注塑机、破碎机等设备运行过程中产生的噪声。

应对措施：合理的总平面布置，进行有效的墙体隔声等；选用低噪声设备；在设备的机座上均安装减震装置，空压机布置在独立空压机房内，并安装消声器，管道接口处采用柔性连接，减少震动和噪声传播；加强对噪声设备的维护和保养。

④固体废弃物

项目运营期可能产生一般固废（废包装材料、机头料、废边角料、注塑工艺不合格产品、布袋收集破碎粉尘、生活垃圾、厨余垃圾）和危险固废（主要包括注塑废气处理系统中产生的废 UV 灯管、废活性炭和设备运行过程产生的废液压油、废油桶）。

应对措施：设置危废暂存间，危险废物由有资质的单位统一处置；一般工业固废收集后外卖综合利用；生活垃圾由环卫部门定期清运。

8、项目经济效益分析

本项目计算期 12 年，计算期第三年开始投产，第五年全部达产。在各项预测基础未发生重大变化的前提下，本项目实施完全达产后，每年将实现营业收入 35,828.00 万元，项目税后内部收益率（IRR）为 20.73%，回收期（含建设期）为 6 年，具有较好的经济效益，项目可行。

（二）研发中心升级建设项目

1、项目概况

本项目建设期 3 年，拟投资 14,824.80 万元，包括厦门研发中心和连城研发中心两个子项目。其中厦门研发中心主要依托良好的区位优势吸引高层次技术

创新人才，进行创新产品、前瞻技术研发，形成标准化技术体系和产品模型；连城研发中心将升级和完善研发基础环境和配套设施，进一步补充和延伸公司的核心技术应用，丰富产品系列，巩固和扩大公司的竞争优势，建成一个达到省级企业技术中心标准的研发创新平台，以更好地满足市场需求。

项目研发方向及研发内容包括：

（1）产品研发：公司将面向国际国内房车游艇配套产品和水上休闲运动产品市场，不断升级、优化现有产品系列，并积极开拓具有广阔市场潜力的新产品，丰富产品线，尽可能满足客户“一站式”采购需求，保持公司在行业内的产品竞争力和先发优势。

（2）工艺及设备研发：公司将在提高生产效率、提高产品质量上进行研发，如针对生产过程进行工艺改善，实现部分工序、某些产品的全自动化生产。同时公司将根据新产品的生产需求进行高效的工艺或生产设备定制，适应多样化的特点，从而在市场上获得更强竞争力。

（3）材料应用研发：不断学习、研究公司生产中所需的 ABS、PP、PC 等高分子材料的新工艺、新技术，并结合自身产品设计、工艺生产、质量稳定性等要求开展高分子材料的改性与复合应用跟踪，保证材料性能的稳定可控，进一步拓展自身技术能力范围。

（4）试验检测能力升级：按照省级企业技术中心的标准，公司将同步为研发中心配置较为完善的研究、开发、实验条件，负责新产品、升级产品、批量产品的综合性能测试，通过试验数据分析对产品研发和生产工艺进行指导和监督，以最终实现高质量、高效率产出目标。

2、项目建设的必要性

（1）增强公司研发实力，满足可持续发展的需要

随着房车游艇配套产品和水上休闲运动产品市场的深入发展，房车、游艇以及水上运动项目根据不同客户需求出现亲子、体育、旅游、休闲、商务等应用场景，从而形成了各类产品配置的差异化、个性化发展趋势。为了保持公司在市场中的持续竞争优势，更好地把握市场动态，公司必须加大研发投入、优化产品和工艺技术、拓宽产品系列，从而对自身研发办公环境、团队综合素质

提出更高的要求。

本项目实施后，公司将加强研发设备、检验检测设备以及专业团队配置，打造一个集产品设计研发、工艺创新、检验检测、人才培养、技术成果转化等功能于一体的研发创新平台，提升公司在房车游艇配套产品和水上休闲运动产品领域的综合研发实力，为公司业务的可持续性发展提供技术支撑。

（2）吸引优秀人才，提升产业化发展进程的需要

公司的产品研发始终以满足国际一流客户需求为设计目标，随着公司经营规模的持续增长，需进一步加强核心人才队伍储备和完善，以实现核心技术传承、关键技术突破。

本项目建成后，公司将具备先进的研发设备、良好的办公环境，有利于吸引机电一体化、机械制造、运动科学等专业或领域的高水平人才，优化人才结构。同时，公司将为员工提供系统的培训计划，邀请业内资深人士分享其为欧、美、澳、日等国家和地区提供产品和服务的经验，在公司内部建立鼓励创新、支持创新的良好氛围，有利于激发研发人员的工作积极性，推动产品研发储备、技术成果转化，进而促进公司进一步拓展产业价值链，实现产品、技术、品牌在全球市场的推进，达到人才引进和产业化发展相辅相成的良性循环，助力公司快速、健康可持续发展。

（3）创新引领，打造国际知名品牌的需要

公司自成立以来，始终坚持以品牌建设为主线，在多个多家和地区申请了房车游艇配套产品和皮划艇、桨板等水上休闲运动产品相关的注册商标，主要产品通过了 CE、RoHS、REACH、PAHs 和 UKCA 等认证，建立了高可靠性的品牌形象，成功实现产品的国际化推广。但在国际市场中，公司的品牌认可度、议价能力、市场渗透率等与 Xylem 赛莱默、滨特尔 Pentair、派力肯 Pelican 等国际巨头相比仍存在较为明显的差距。

随着国内产业政策的引导、支持，以及市场认知度加强，中国这一最具潜力的房车游艇配套产品和水上休闲运动产品市场将吸引各大品牌竞相参与。本项目中，公司将紧跟市场需求和国际技术发展趋势，进一步围绕应用场景延伸、技术演进方向，加大适应性技术研发、产品创新、人才引进和培养等方面

的研发投入，增强产品开发和技术创新实力，打造知名品牌形象，以实现更大规模的“走出去”战略，同时充分发挥中国品牌优势，为国内产品替代同类国际品牌创造广阔的空间。

3、项目建设的可行性

（1）公司具备深厚的行业积累和技术储备

公司具有多年的房车游艇配套产品和水上运动产品研发、生产经验，目前已基本建立了专业化的研发团队和研发体系，其全资子公司被认定为国家高新技术企业。截至本招股说明书签署日，公司及其子公司拥有各类专利技术 190 项，并持续进行工艺改进和产品创新，形成了公司较为夯实的核心竞争力之一。报告期内，公司充分发挥技术工艺、产品生产等方面优势，持续获得稳定的客户订单，扩大了各类房车游艇配套产品及皮划艇、桨板等水上运动产品的生产和销售规模，营业收入实现 72.34%的年均复合增长率。

本项目的研发方向仍围绕各种房车游艇配套产品、水上休闲运动产品展开，所解决的用户场景、应用的工艺原理、生产服务流程与现有业务一致。公司前期积累的行业经验和技术储备具有可复制性。

（2）公司在房车、游艇及水上休闲运动领域具有先发优势

作为一家较早布局房车游艇配套产品和水上休闲运动产品的本土企业，公司充分理解房车、游艇用户对配套产品安装形式、卫生维护、能耗情况、噪声等细节的重视，以及用户对水上休闲工具的造型、外观、防撞击、耐腐蚀等性能的关注。多年来，公司一直持续跟踪国际市场的客户需求，形成了一套较为严谨、务实的创新机制，在公司内部稳步落实推进，使得公司的产品研发思路越发清晰和成熟。截至本招股说明书签署日，公司丰富的产品已出口至 100 多个国家和地区，服务全球客户超 1,000 家，表明公司在客户需求调研和产品适应性开发方面具有较为明显的先发优势。在未来研发中，公司积累的先发优势可有效缩短项目探索、试错周期，推动项目建设的顺利开展。

4、项目投资概况

本项目拟投入约 14,824.80 万元，主要用于建安工程、设备及软件购置安装、基本预备费、研发费用等，具体投资构成如下：

序号	工程或费用名称	投资估算（万元）			占总投资比例
		厦门研发中心	连城研发中心	合计	
1	**建安工程费**	**3,050.00**	**1,904.85**	**4,954.85**	**33.42%**
1.1	土建投资	1,500.00	1,058.25	2,558.25	17.26%
1.2	装修费用	1,550.00	846.60	2,396.60	16.17%
2	**软件及设备购置费**	**2,364.79**	**977.80**	**3,342.59**	**22.55%**
2.1	设备购置费	1,615.19	754.90	2,370.09	15.99%
2.2	软件购置费	749.60	222.90	972.50	6.56%
3	**基本预备费**	**162.44**	**86.48**	**248.92**	**1.68%**
4	**研发费用**	**3,833.44**	**2,445.00**	**6,278.44**	**42.35%**
	合计	**9,410.67**	**5,414.13**	**14,824.80**	**100.00%**

5、项目选址

厦门研发中心的实施地位于福建省厦门市集美区集美区三二四国道与后厝路交叉口南侧 J2021G05-G 地块，公司已取得地块的不动产权证闽（2022）厦门市不动产权第 0011563 号，土地性质为工业用途；连城研发中心的实施地位于福建省龙岩市连城工业园，公司已取得地块的不动产权证（闽（2022）连城县不动产权第 0004298 号），土地性质为工业用途。

6、项目建设进度

项目计划建设周期为 36 个月，实施进度如下表：

阶段/时间（月）	T+36					
	T+2	T+8	T+18	T+24	T+30	T+36
可行性研究						
建安工程及装修						
设备&软件选型、购置						
人员招聘及培训						
课题研发						
项目验收						

7、项目环保影响及对应措施

本项目建设期的主要环境影响是施工扬尘、噪声及固体废物等。公司将采取有效措施，如施工现场隔挡、经常对区域及进出的运输道路行洒水抑尘，经常对区域及进出的运输道路行洒水抑尘，合理安排时间，将施工期影响控制在最小水平。

本项目运行后，实验测试过程中有些许噪声。公司将采用低能耗、低噪音的优质设备，将项目实施后对周围环境的影响降低到最小程度。

8、项目经济效益分析

本项目不产生直接经济效益，但通过本项目的实施，公司将建成一个集产品、工艺、材料研发、检验试验和人才培养于一体的综合性研发平台，为公司提供强有力的技术支撑，促进成果转化，降本增效，扩大产业规模，从而更好地实现公司的可持续发展。

（三）补充流动资金项目

1、项目基本概况

公司拟将本次募集资金中的 6,500.00 万元用于补充流动资金，满足业务规模不断扩大导致的资金需求，有利于增强公司资金实力，提高抗风险能力。

2、项目实施的可行性和必要性分析

（1）公司业务规模的扩张使得对流动资金的需求增大

经过多年的发展，公司已经积累了丰富的行业经验和产品制造经验，生产的房车游艇配套产品和皮划艇、桨板等水上运动产品受到国际市场的一致认可。报告期内，公司业务取得快速发展，营业收入逐年增长，年均复合增长率达 72.34%。随着业务规模的不断增长，公司需要更多的流动资金投入到研发、采购、生产、销售等业务环节，对营运资金的需求也将随之扩大。

（2）补充流动资金有利于优化财务结构，防范经营风险

目前，公司正处于业务快速发展阶段，依靠自身利润积累已经无法满足公司日益增长的营运资金需求，因此公司引入了一定规模的短期借款。短期借款需要公司频繁筹集和偿还，并且其融资成本、可获取性受到多重因素影响，容易导致公司面临流动性风险。本次募集资金投入，可以有效补充公司营运资金需求，为公司未来发展创造相对宽松的资金环境和融资条件，防范经营风险。

3、流动资金的管理运营安排

在流动资金的具体使用过程中，公司将根据实际业务开展进度，建立科学的预算体系和调度机制，合理安排资金投放的进度和金额，在资金支付环节，

严格按照公司财务管理制度和资金审批权限进行使用，以保障募集资金的高效使用和资金安全，保护投资者利益。

三、募集项目新增产能消化分析

（一）募投项目的市场前景

报告期内，公司从事房车游艇配套产品和水上休闲运动产品的研发、设计、生产和销售。房车游艇配套产品主要以小微型水泵为主，其他包括便携油桶、游艇房车专用马桶等产品；水上休闲运动产品主要包括皮划艇、桨板。募投项目计划生产或扩大产能的产品为公司现有产品系列，仍面向房车游艇配套产品和水上休闲运动产品消费市场，并将沿用公司积累的较为成熟的工艺技术和生产管理模式。

随着经济社会发展，人们生活理念不断进步，房车、游艇、皮划艇等户外项目逐渐大众化、平民化，市场需求将进一步释放。详细市场情况参见招股说明书“第六节 业务与技术”之“二、发行人所处行业的基本情况”。同时，公司将充分发挥全球化销售体系的作用，积极拓展目标市场，与相关客户签署正式的战略合作协议，按照客户的销售计划和需求量逐步投产。因此，募投项目达产后，新增产能完全可以被市场消化。

（二）拟采取的产能消化措施

1、强化品牌建设，增加新产品研发投入

适应品类多、频次高、个性化的市场需求，公司将持续研发和升级符合市场潮流的产品，并相应开发模具、工艺和专用生产设备，提高劳动生产效率和产品质量稳定性，以产品体系为核心夯实品牌形象，促进产品的推广。

2、加强人才队伍建设，为消化产能提供人才保障

公司将结合人力资源现状和未来实际业务发展需求，建立人力资源总规划，做好高端人才外部引进和内部中坚力量的培养，调整管理、销售、研发、生产等各类人才配置结构，提高人员效率。同时改革、优化激励约束机制，有效激发员工的创造性、积极性，为公司未来发展提供人力资源保障。

3、优化营销服务，加大市场开拓力度

未来，公司将进一步完善全球化营销服务体系，加强企业形象和品牌宣传力度，扩大市场影响力。在国际市场，公司将继续保持与客户的紧密联系，为客户提供全方位的服务支持，进一步深挖客户需求，逐步增加现有产品和升级产品的销售，巩固市场地位。在国内市场，公司将积极发挥自身优势，通过参与协会活动、产业交流、技术推广等方式分享行业经验，推动国内房车、游艇、水上运动等户外休闲运动项目的发展，为率先布局国内市场创造条件，从而拓展收入增长空间，加快新增产能的消化。

4、提高精益管理水平，降本增效

未来几年，公司将积极学习国内外的先进管理办法，在健全内部控制制度、完善治理水平的基础上，进一步推行精益生产管理模式，包括引进智能化生产设备、物流仓储设施，加强采购、生产、销售、研发等业务环节的协同管理水平，开展全员精益生产意识培训等，提高公司的运行效率，在降低单位成本的同时，保障供应能力稳定、增强产品竞争力。

四、募集资金运用对公司经营及财务状况的影响

（一）对财务状况的影响

本次募集资金到位后，公司的资产总额和净资产都将有较大幅度的提高，短期内资产负债率将显著下降，同时，公司资产流动性显著提高，偿债风险大幅降低，财务结构显著改善，防范财务风险的能力将得到进一步的提高。

（二）对经营成果的影响

募集资金到位后，公司净资产及每股净资产均大幅度增长，由于短期内净资产迅速增加以及募集资金投资项目存在一定的建设期等原因，短期内公司的净资产收益率会因净资产的增加而有所降低。从长远看，随着项目陆续实施并产生效益，公司的营业收入和利润水平将有大幅提高，使公司盈利能力不断增强，净资产收益率不断提高。

（三）对公司业务状况的影响

通过募集资金项目的实施有利于扩大生产规模，增强规模效应，同时生产

自动化、信息化水平的提高有利于应对人工成本上升，提升生产效率，提升产品质量，进而提升公司综合实力，为公司未来主营业务的稳健发展奠定坚实基础。

五、公司的战略规划

（一）公司总体发展战略和发展目标

公司致力于成为一家长期可持续发展的全球品牌公司。自成立以来，公司一直深耕房车游艇配套产品和水上休闲运动产品市场，坚持市场导向和自主创新相结合的发展方式，开发了丰富的产品线，在国际市场享有一定品牌知名度。

未来几年，公司将以上市为契机，通过市场拓展、产品与技术创新、人力资源扩张、运营管理机制改善等手段，巩固并提升公司综合实力，打造 SEAFLO 品牌的全球知名度，进一步确立中国优秀房车游艇配套产品和水上休闲运动产品供应商的行业地位。具体而言，公司将积极采用精益生产管理模式，系统化提升从产品设计、工艺开发、生产管理、市场营销到综合服务的竞争优势，在不断提高现有业务经营管理水平的同时，高效地推动募集资金投资项目的实施落地，使公司的客户结构、产品体系得到进一步优化，确保公司持续、稳健发展。

（二）报告期内为实现战略目标已采取的措施及实施效果

报告期内，公司为实现发展战略已采取的措施包括品牌建设与市场推广、产品开发与工艺升级、开拓合作伙伴、优化管理体系等，有效提高了公司的行业竞争力与市场占有率。

1、品牌建设与市场推广

公司的愿景是“成为一家在未来 30 年可持续发展的全球品牌公司”。在核心团队的引领下，近年来公司通过统一企业视觉识别，持续参与国际化专业展会，塑造了专业、时尚房车游艇配套产品和水上休闲运动产品品牌商形象，使得自有品牌 SEAFLO 的国际知名度不断提升。报告期内，公司不断完善产品布局，通过多层次的销售渠道，产品已经广泛覆盖欧洲、北美洲、大洋洲、亚洲、南美洲、非洲等市场，实现品牌与市场的可持续发展。

2、产品开发与工艺升级

根据公司新产品开发、工艺改进、节能降耗、提高经济效益、增强市场竞争力等方面的发展需要，公司成立了专门的研发中心，并建立了有效的研发管理制度。报告期内，公司紧密跟踪核心客户对产品设计、安全性能、安装工艺、节能降耗、质量稳定性等需求，针对性开发新产品和升级工艺技术。

（1）产品开发方面：公司坚持以市场需求为导向，围绕房车、游艇以及水上休闲运动领域持续开展新产品研发、老产品优化，丰富产品系列。截至本招股说明书签署日，公司已获得 190 项境内外专利，研发并量产多系列产品，为全球超 1,000 家客户提供一站式采购服务。

（2）工艺升级方面：日常经营过程中，公司根据客户的订单需求开展工艺技术改善和流程优化，扩大自动化、精细化生产规模，提升公司生产管理效率的同时保障产品质量。同时，公司紧密跟踪行业技术发展动态，加强与客户的技术交流，加快先进生产、检测设备的应用，推进新产品的批量化生产进程。

3、开拓合作伙伴

多年来，公司不断深化自主品牌的销售网络铺设，并持续发掘产业链机遇，开展产品、服务能力和技术水平的国际化布局。一方面，公司以现有业务为起点，以丰富的产品系列和可靠的服务质量，积极建立与合作伙伴的合作关系，深入挖掘老客户的延伸需求，拓展新客户、新业务，扩大现有产品的市场份额；另一方面，公司推进战略资源融合，通过分析、总结，以新的业务体系拓宽与客户的合作范围。

4、持续优化管理体系

报告期内，公司完成股份改制，建立了较为完善的法人治理结构和内控制度。在组织架构上，按照上市公司要求，公司进一步规范股东大会、董事会、监事会的运作，完善管理层的工作制度，建立科学有效的决策机制，提高决策能力和决策质量。在管理上，公司主要子公司通过了 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系认证、ISO45001 职业健康安全管理体系认证，并严格按照体系要求建立健全了符合实际需要的内部管理制度。在管理方式上，公司引入 OA、ERP 等系统，应用信息技术工具强化流程管理的规范化、可视化和

科学化，同时，公司制定了合适的员工培训计划，持续提升职员的职业素质、工作技能和应急能力，推动公司治理及各业务部门内部制度的落地。

（三）未来规划采取的措施

1、产能提升计划

随着人们在教育、文化、娱乐、休闲、旅游等方面的消费持续增长，公司的订单规模保持较快增长。未来几年，公司将进一步完善生产布局，并结合本次募集资金投资项目的实施，引进新设备、新工艺和专业人才，全面升级公司的生产能力，以承载公司未来业务发展的产能需求。

同时，公司将进一步深化精益生产方式在研发、模具、注塑、加工等垂直环节的应用，提升全员参与精益改善的意识，大幅提高工艺制造能力、品质保障能力和成本控制能力，逐渐释放规模效应。

2、加大技术创新计划

持续的技术开发与创新是公司保持领先优势的关键因素。未来，公司将进一步加大研发投入，优化技术创新机制，提高研发人员规模和技术水平，打造一个符合省级企业技术中心要求的创新平台，为公司未来发展提供专业支持。

（1）房车游艇配套产品方向的主要创新研发计划：围绕房车、游艇生活场景中对配套产品安装维护、安全可靠、节能环保、噪声控制等方面的需求，开展隔膜泵、潜水泵、游艇房车专用马桶、便携油桶、舷窗等产品的开发或升级优化，形成丰富的产品系列。同时，公司将结合生产运营需求，优化生产工艺，提高自动化、柔性化生产水平，提高生产效率，降低生产成本。

（2）水上运动产品方向的主要创新研发计划：一方面，公司将针对用户对产品多样化的需求进一步开发新产品，形成休闲皮划艇、钓鱼皮划艇、独木舟、钓鱼大船、观光脚踩船等多元化产品体系，保持一定的先发优势；另一方面，公司将以高质量、高效率产出为目标，面向生产制造体系开展材料研发、生产制造工艺、设备开发等方面的创新，确保工艺探索与产品研发相互依托促进。

此外，根据业务发展需要，公司还将积极参与行业内的专业展会、交流活

动，尤其是加强与国际同行的技术交流、合作，关注公司主流产品的技术进步，积极引进国外先进的技术和设备。

3、市场和业务拓展计划

面对多元化的市场格局，未来公司将从客户合作、队伍建设、品牌维护等多个维度展开市场拓展计划。

（1）夯实客户合作关系：公司通过丰富的多层次的销售渠道，基本搭建了全球化销售网络，目前公司的客户已经遍布全球上百个国家和地区。未来，公司拟在现有业务基础上，进一步加强与具备良好行业声誉的国际经销商、终端客户的合作关系，进一步提升市场份额，增强品牌市场影响力，进而寻找机会进入更多新客户的供应商体系。

（2）聚焦品牌建设：公司将进一步提高自主品牌意识，加强品牌宣传推广和维护，并结合市场布局申请注册国际商标，提升品牌影响力和营销渗透力。

（3）销售队伍建设：公司将进一步构建多种销售渠道互补的营销体系，提升用户服务水平和品牌传播效应，并适当壮大营销队伍规模，开展更多的企业培训活动以提升销售团队的专业技能，打造一支高水准、高品质的营销团队，为公司健康可持续发展提供坚实保障。

4、人力资源发展计划

根据未来发展规划和募投项目需求，公司将坚持培养与引进并举，通过社会招聘、猎头推荐、校园招聘等多种人才引入渠道，增加人才总量，并开展多层次的人才培养计划，优化人才结构，提高人才素质，为公司持续、健康发展提供人才保障。同时，公司将推行尊重劳动、尊重知识、尊重人才的理念，继续完善人才激励机制及管理体系，优化员工激励手段，并尽力加强与高校、行业协会、外部同行的交流合作，联合培养人才，打造一个优化人才资源配置、适合人才施展抱负的综合平台。

5、充分利用资本市场平台

本次公开发行股票为公司实现上述目标提供了资金支持，公司将认真组织募集资金投资项目的实施，尽快达产。未来，在合理控制经营风险和财务风险

的前提下，公司将充分利用资本市场平台，采用直接或间接融资手段筹集资金，不断优化公司资本结构。考虑内生增长的同时，通过并购、投资等方式拓展与公司发展目标相匹配的业务，使公司能够覆盖更多的产品品类，扩大市场占有率。

第十节 投资者保护

一、投资者关系的主要安排

（一）信息披露制度与投资者知情权保护

为规范公司的信息披露行为，加强信息披露事务管理，提高公司信息披露管理水平和质量，确保公司信息披露内容的真实、准确、完整，切实维护公司、股东及投资者的合法权益，根据《公司法》《证券法》《上市公司信息披露管理办法》《创业板上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第5号——信息披露事务管理》及《公司章程》的有关规定，制定了《信息披露管理制度》。《信息披露管理制度》对信息披露的基本原则、信息披露的内容和标准、信息披露的事务管理、信息披露的程序等作出了明确规定。

为规范公司投资者关系管理工作，加强公司与投资者和潜在投资者（下统称“投资者”）之间的信息沟通，切实保护投资者特别是广大社会公众投资者的合法权益，根据《公司法》《证券法》等法律、法规、规范性文件及公司章程的规定，结合公司实际情况，制定了《投资者关系管理制度》。《投资者关系管理制度》对投资者关系管理的基本原则、工作职责、沟通渠道建立、注意事项、档案管理等作出了明确规定。

（二）投资者沟通渠道的建立情况

公司负责信息披露和投资者关系的部门为董事会办公室，董事会秘书专门负责信息披露事务、组织和协调投资者关系管理工作。

根据《投资者关系管理制度》的规定，公司将多渠道、多平台、多方式开展投资者关系管理工作。通过公司官网、新媒体平台、电话、传真、电子邮箱、投资者教育基地等渠道，利用中国投资者网和证券交易所、证券登记结算机构等的网络基础设施平台，采取股东大会、投资者说明会、路演、分析师会议、接待来访、座谈交流等方式，与投资者进行沟通交流。沟通交流的方式应当方便投资者参与，公司将及时发现并清除影响沟通交流的障碍性条件。

（三）未来开展投资者关系管理规划

公司未来将持续注重与投资者的沟通与交流，并依照《投资者关系管理制

度》

切实开展投资者关系构建、管理和维护工作，为投资者和公司搭建起畅通的沟通平台，为投资者行使权利创造条件。具体方式如下：

1、分析研究：对投资者和潜在投资者数目、资金量、投资偏好等进行统计分析；对监督部门的政策、法规进行分析研究；学习、研究公司发展战略、搜索相关行业动态，定期或不定期撰写反映公司投资者关系状况的研究报告，供决策层参考；

2、信息沟通：按监管部门的要求及时准确进行指定信息和重大事件的披露；整合投资者所需要的投资信息并予以发布；根据公司情况，定期或不定期举行分析师、投资者和媒体的咨询；收集公司现有和潜在投资者的相关信息，将投资界对公司的评介和期望及时传递到公司决策层；

3、定期报告：主持年报、中期报告的编制、设计、印刷、寄送工作；

4、筹备会议：筹备年度股东大会、临时股东大会、董事会，准备会议材料；

5、投资者接待：接待投资者来访，与机构投资者、证券分析师及中小投资者保持经常联络，提高投资者对公司的关注度；

6、形象策划；制作公司的宣传画册、宣传短片等资料；

7、公共关系：建立、维护与监管部门、交易所、行业协会等相关部门良好的公共关系；

8、媒体合作：维护和加强与财经媒体的合作关系，引导媒体的报道，安排高级管理人员和其他重要人员的采访报道；

9、网络信息平台建设：在公司网站中设立投资者关系管理专栏，在网上及时披露与更新公司的信息，开设投资者互动交流的板块，解答投资者咨询；

10、危机处理：在诉讼、重大重组、关键人员的变动、盈利大幅波动、股票交易异常、自然灾害等危机发生后迅速提出有效的处理方案；

11、与其他上市公司的投资者关系管理部门、专业的投资者关系管理咨询公司、财经公关公司等保持良好的交流、合作关系；

12、有利于改善投资者关系的其他工作。

二、本次发行上市前后的股利分配政策

（一）本次发行上市后的股利分配政策和决策程序

公司 2022 年第二次临时股东大会审议通过了本次发行后适用的《公司章程（草案）》，具体如下：

1、利润分配的原则

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性，同时公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报、兼顾公司的可持续发展，并坚持如下原则：

（1）按法定顺序分配的原则；

（2）存在未弥补亏损、不得分配的原则；

（3）公司持有的本公司股份不得分配利润的原则；

（4）公司最近三年未进行现金利润分配的，不得向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原有股东配售股份。

2、利润分配的形式

公司利润分配可采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。在具备现金分红条件下，公司应当优先采用现金分红进行利润分配。

3、利润分配的期间间隔

公司原则上每年进行一次现金利润分配；在有条件的情况下，公司可以进行中期现金利润分配。

4、利润分配的条件

（1）现金分红的比例

当公司当年可供分配利润为正数，且无重大投资计划或重大现金支付发生时，公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%。

重大投资计划或重大现金支付指以下情形之一：

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 50%，且超过 5,000 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 30%。

（2）发放股票股利的具体条件

公司经营状况良好，可以在满足上述现金分红后，提出股票股利分配预案。如公司同时采取现金及股票股利分配利润的，在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，实施差异化现金分红政策：

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

现金分红在本次利润分配中所占比例为现金股利除以现金股利与股票股利之和。

股东大会授权董事会每年在综合考虑公司所处行业特点、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，根据上述原则提出当年利润分配方案。

5、利润分配应履行的审议程序

（1）利润分配预案应经公司董事会、监事会分别审议通过后方能提交股东大会审议。董事会在审议利润分配预案时，须经全体董事过半数表决同意，且经公司二分之一以上独立董事表决同意。监事会在审议利润分配预案时，须经全体监事过半数以上表决同意。

（2）股东大会在审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东所持表决权的二分之一以上表决同意；股东大会在表决时，应向股东提供网络投票方式。

（3）公司对留存的未分配利润使用计划安排或原则作出调整时，应重新报经董事会、监事会及股东大会按照上述审议程序批准，并在相关提案中详细论证和说明调整的原因，独立董事应当对此发表独立意见。

（4）公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利派发事项。

6、利润分配政策的研究论证程序和决策机制

（1）定期报告公布前，公司董事会应在充分考虑公司持续经营能力、保证生产正常经营及发展所需资金和重视对投资者的合理投资回报的前提下，研究论证利润分配的预案，独立董事应在制定现金分红预案时发表明确意见。

（2）独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

（3）公司董事会制定具体的利润分配预案时，应遵守法律、法规和本章程规定的利润分配政策；利润分配预案中应当对留存的当年未分配利润的使用计划安排或原则进行说明，独立董事应当就利润分配预案的合理性发表独立意见。

（4）公司董事会审议并在定期报告中公告利润分配预案，提交股东大会批准；公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当征询独立董事和监事的意见，并在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。

（5）董事会、监事会和股东大会在有关决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见。股东大会对现金分红具体方案进行审议前，上市公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

7、利润分配政策调整

（1）公司如因外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利

润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

“外部经营环境或者自身经营状况的较大变化”是指以下情形之一：

①国家制定的法律法规及行业政策发生重大变化，非因公司自身原因导致公司经营亏损；

②出现地震、台风、水灾、战争等不能预见、不能避免并不能克服的不可抗力因素，对公司生产经营造成重大不利影响导致公司经营亏损；

③公司法定公积金弥补以前年度亏损后，公司当年实现净利润仍不足以弥补以前年度亏损；

④中国证监会和证券交易所规定的其他事项。

（2）公司董事会在利润分配政策的调整过程中，应当充分考虑独立董事、监事会和公众投资者的意见。董事会在审议调整利润分配政策时，须经全体董事过半数表决同意，且经公司二分之一以上独立董事表决同意；监事会在审议利润分配政策调整时，须经全体监事过半数以上表决同意。

（3）利润分配政策调整应分别经董事会和监事会审议通过后方能提交股东大会审议。公司应以股东权益保护为出发点，在股东大会提案中详细论证和说明原因。股东大会在审议利润分配政策调整时，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上表决同意。

（二）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》《证券法》在《公司章程》约定了利润分配政策。

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》及《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》的规定，公司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、利润分配政策调整的决策程序等进行了明确。

三、本次发行完成前滚存利润的分配安排和决策程序

经公司 2022 年第二次临时股东大会审议通过，公司截至首次公开发行股票前产生的滚存未分配利润，由新老股东按发行后的股份比例共享。

四、股东投票机制的建立情况

公司上市后将持续通过建立完善累积投票制、中小投资者单独计票、股东大会网络投票等股东投票机制，保障投资者尤其是中小投资者参与公司重大决策和选择管理者等事项的权利。

（一）累积投票制度

根据《公司章程（草案）》，股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据公司章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。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。

（二）中小投资者单独计票机制

根据《公司章程（草案）》，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）法定事项采取网络投票方式召开股东大会进行审议表决

根据《公司章程（草案）》，股东大会将设置会场，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，视为出席。

（四）征集投票相关安排

根据《公司章程（草案）》，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公开征集股东投票权。征集股东投票权应当向被征集人充分披露具体投票意向等信息。禁止以有偿或者变相有偿的方式征集股东权利。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。

第十一节 其他重要事项

截至本招股说明书签署日，公司及其子公司已签署的对公司的生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的正在履行或已履行的主要重要合同情况如下所示：

一、重大合同

（一）销售合同

报告期内，公司与主要客户签订销售框架协议，就交易内容、质量标准、结算方式等一般性条款进行约定，具体交易种类、数量、金额等内容根据客户实际需求通过后续订单进行约定。对于未签订销售框架协议的客户，客户直接通过订单方式与公司交易。

截至本招股说明书签署日，公司已履行完毕及正在履行的重大销售合同（报告期各期累计交易金额或预计 2022 年度交易金额超过 800.00 万元的主要客户的销售合同）情况如下：

序号	供货方	客户名称	合同/订单标的	合同/订单金额	合同有效期/订单日期	履行情况
1	渡远户外、福建爱的	Seaflo Marine	房车游艇配套产品	以实际订单为准	2021.04.30-2024.04.30	正在履行
2	汇力源	Seaflo Marine	房车游艇配套产品	以实际订单为准	2016.01.01-2018.12.31（满足条件可自动延长 3 年）	已履行完毕
3	福建渡远	KD	皮划艇及配套产品	以实际订单为准	2020.08.13-2025.08.12	正在履行
4	福建渡远	Anaconda	皮划艇及配套产品、游艇房车专用马桶	27.30 万美元	2022.04.01	正在履行
5	福建渡远			32.18 万美元	2021.12.31	正在履行
6	福建渡远			7.43 万美元	2021.10.12	已履行完毕
7	福建渡远			7.49 万美元	2021.03.02	已履行完毕
8	福建渡远			9.18 万美元	2020.11.04	已履行完毕
9	汇力源			7.31 万美元	2020.05.21	已履行完毕
10	汇力源			9.07 万美元	2019.11.20	已履行完毕
11	汇力源			7.14 万美元	2019.05.29	已履行完毕
12	福建爱的	泗洪语牧机电有限公司	房车游艇配套产品	以实际订单为准	2022.01.01-2022.12.31	正在履行

序号	供货方	客户名称	合同/订单标的	合同/订单金额	合同有效期/订单日期	履行情况
13	福建爱的				2021.01.01-2021.12.31	已履行完毕
14	安耐可				2020.01.01-2020.12.31	已履行完毕
15	安耐可				2019.01.01-2019.12.31	已履行完毕
16	福建爱的	SEA RIVER	房车游艇配套产品	以实际订单为准	2020.12.01-2023.11.30	正在履行
17	福建爱的	Lippert	小微型水泵	以实际订单为准	2019.04.15-2024.04.14	正在履行

（二）采购合同

报告期内，公司与主要供应商签订采购框架协议，就基本交易原则、合同期限、产品供应及违约责任等一般性条款进行约定，具体产品规格、数量、单价等内容根据公司实际需求通过后续订单进行约定；对于未签订采购框架协议的供应商，公司按照采购计划向其发送采购订单进行交易。

截至本招股说明书签署日，公司已履行完毕及正在履行的重大采购合同（报告期各期累计交易金额或预计 2022 年度交易金额超过 500.00 万元的主要供应商的采购合同）情况如下：

单位：万元

序号	供货方	采购方	合同/订单标的	合同/订单金额	合同有效期/订单日期	履行情况
1	余姚市百达电器有限公司	福建爱的	电机类	以实际订单为准	2021.09.14-2022.09.13	正在履行
2					2020.09.15-2021.09.14	已履行完毕
3					2020.01.04-2021.01.04	已履行完毕
4					2019.01.04-2020.01.04	已履行完毕
5	宁波骏迪电机有限公司	福建爱的	电机类	以实际订单为准	2022.04.11-2023.04.11	正在履行
6	余姚骏达电机有限公司	福建爱的	电机类	以实际订单为准	2021.01.04-2022.01.03	已履行完毕
7					2020.09.15-2021.09.14	已履行完毕
8					2020.01.04-2021.01.04	已履行完毕
9	东莞市旭派电子科技有限公司	福建爱的	五金件、橡胶件	以实际订单为准	2021.09.14-2022.09.13	正在履行
10			五金件、橡胶件		2021.01.01-2021.12.31	已履行完毕
11			橡胶件、五金螺钉、垫片		2020.09.15-2021.09.14	已履行完毕
12			五金件、橡胶件		2020.01.04-2021.01.04	已履行完毕

序号	供货方	采购方	合同/订单标的	合同/订单金额	合同有效期/订单日期	履行情况
13			五金件、橡胶件		2019.01.04-2020.01.04	已履行完毕
14	厦门最有料信息科技有限公司	福建渡远	塑料粒子	以实际订单为准	2022.01.01-2022.12.31	正在履行
15	金旸集团有限公司	福建渡远		以实际订单为准	2022.01.01-2022.12.31	正在履行
16	金旸（厦门）新材料科技有限公司	福建爱的		以实际订单为准	2022.03.31-2023.03.30	正在履行
17		福建渡远		以实际订单为准	2022.01.01-2022.12.31	正在履行
18		福建渡远		以实际订单为准	2021.06.01-2021.12.31	已履行完毕
19	昆山耀和体育用品有限公司	福建渡远	物料	以实际订单为准	2020.10.01-2021.12.31	已履行完毕
20	厦门康德利贸易有限公司	福建渡远	塑料粒子	以实际订单为准	2022.01.01-2022.12.31	正在履行
21		福建爱的			2022.01.01-2022.12.31	正在履行
22		福建爱的			2020.09.15-2021.09.14	已履行完毕
23	上海久诚贸易有限公司	福建渡远	塑料粒子	以实际订单为准	2022.01.01-2022.12.31	正在履行
24				139.62	2021.07.21	已履行完毕
25	甘肃龙昌石化集团有限公司	福建爱的	塑料粒子	135.00	2020.01.16	已履行完毕
26				121.28	2019.12.11	已履行完毕
27	宁波江宇电器有限公司	福建爱的	电机	以实际订单为准	2021.09.14-2022.09.13	正在履行

（三）银行借款合同

截至本招股说明书签署日，公司正在履行的借款合同如下：

单位：万元

序号	借款人	出借人	合同编号	借款金额	贷款期间	担保方式
1	福建爱的	建设银行连城支行	2021 年建岩连流贷字 3 号	450	2021.8.30-2022.8.30	1.由福建爱的提供不动产抵押担保； 2.由林锡臻、林诗蓓提供连带责任保证担保
2	福建爱的	建设银行连城支行	2021 年建岩连流贷字 4 号	290	2021.8.30-2022.8.30	1.由福建爱的提供不动产抵押担保； 2.由林锡臻、林诗蓓提供连带责任保证担保
3	福建爱的	建设银行连城支行	2021 年建岩连流贷字 5 号	140	2021.8.30-2022.8.30	1.由福建爱的提供不动产抵押担保； 2.由林锡臻、林诗蓓提供连带责任保证担保

序号	借款人	出借人	合同编号	借款金额	贷款期间	担保方式
4	福建爱的	建设银行连城支行	2022 年建闽岩连城流贷 1 号	100	2022.3.28-2023.3.28	1.由福建爱的提供不动产抵押担保； 2.由林锡臻、林诗蓓提供连带责任保证担保

（四）担保合同

截至本招股说明书签署日，公司正在履行的担保合同如下：

单位：万元

序号	担保方	债权人	债务人	合同编号	担保金额	主债权期间	担保方式
1	福建爱的	建设银行连城支行	福建爱的	2020 年建岩连高抵字 4 号	2,012.00	2020.08.21-2023.12.31	以闽（2018）连城县不动产权第 0003542 号不动产提供抵押担保
2	福建爱的	工商银行连城支行	福建爱的	0141000009-2021 年连（质）字 0051 号	217.00	2021.12.27-2022.06.23	以金额为 256 万元的中国工商银行如意人生随心 E 专户定制型人民币理财产品提供质押
3	福建爱的	工商银行连城支行	福建爱的	0141000009-2021 年连（质）字 0003 号	257.00	2022.01.27-2022.07.25	以金额为 303 万元的中国工商银行如意人生随心 E 专户定制型人民币理财产品提供质押
4	福建爱的	工商银行连城支行	福建爱的	0141000009-2022 年连（质）字 0005 号	254.00	2022.03.30-2022.09.26	以金额为 299 万元的中国工商银行如意人生随心 E 专户定制型人民币理财产品提供质押
5	福建爱的	工商银行连城支行	福建爱的	0141000009-2022 年连（质）字 0009 号	228.00	2022.04.28-2022.10.28	以金额为 228 万元的 6 个月人民币自助定期存款提供质押

（五）建设工程施工合同

截至 2021 年 12 月 31 日，公司及子公司正在履行的重大建设工程施工合同如下：

单位：万元

序号	合同	供应商名称	内容	金额	签订日期
1	福建渡远复合材料生产项目-5#厂房施工合同	福建省德旺建设有限公司	5 号厂房工程	794.26	2021.09.06

2	福建渡远户外运动用品有限公司复合材料生产项目 11 号厂房工程施工合同	福建省德旺建设有限公司	11 号厂房钢构工程	2,689.34	2021.06.23

二、发行人对外担保情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在对外担保情形。

三、重大诉讼及仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司子公司福建爱的尚未了结的诉讼、仲裁事项如下：

2019 年 2 月 25 日，Flo Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş.（以下简称“FLO 公司”）以福建爱的和土耳其专利商标局（Türk Patent ve Marka Kurumu）为被告向土耳其第一知识产权和工业产权法院（以下简称“初审法院”）提起诉讼，请求确认无效福建爱的注册的第 28 类 SEAFLO 商标（注册号为 1382372 的马德里国际注册商标，该商标在指定地土耳其的申请编号为 2018/04799，以下简称“涉诉商标”）。初审法院认为，涉诉商标与 FLO 公司所注册的商标之间不存在相似性，贴附商标的产品不同，且福建爱的在涉诉商标注册申请中不存在恶意申请行为，因此初审法院已于 2021 年 4 月 15 日判决驳回 FLO 公司的诉讼请求。

2022 年 4 月 14 日，FLO 公司向土耳其地区法院（以下简称“上诉法院”）提起上诉，请求撤销初审法院的判决并重新审理本案。截至本招股说明书签署日，本案处上诉阶段，尚未了结。

公司主营以水泵（商标注册类别第 7 类）为代表的房车游艇配套产品和以皮划艇（商标注册类别第 12 类）为代表的水上休闲运动产品，而涉诉商标的注册类别系第 28 类（该类商标适用于娱乐器械，娱乐物品；玩具；棋、牌及附注器材；球类及器材；健身器材；体操、举重、田径、冰雪及属于本类的其他运动器材等），不属于公司主营产品所需贴附的商标，该上诉案件不会对公司的正常生产经营产生实质不利影响，不构成公司本次发行的实质性法律障碍。

截至本招股说明书签署日，除上述尚未了结诉讼案件之外，公司及附属公司、公司控股股东及实际控制人，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术

人员不存在作为一方当事人可能对公司产生影响的刑事诉讼、重大诉讼或仲裁事项。

四、发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员报告期内重大违法行为

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员最近 3 年不存在涉及行政处罚、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查的情况。

五、发行人控股股东、实际控制人报告期内重大违法行为

报告期内，公司控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为。

第十二节 相关声明

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体董事签名：

林锡臻　陈标敏　廖怀有

谢福建　葛晓萍　廖益新

陈　闯

全体监事签名：

黄英兰　胡长斌　吴月梅

非董事高级管理人员签名：

陈英妹

厦门渡远户外用品股份有限公司

2022年 6 月 2 日

发行人控股股东、实际控制人声明

本人承诺本招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

控股股东、实际控制人签名：

林锡臻

厦门渡远户外用品股份有限公司

2022年 6月 2日

保荐机构（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，确认招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

项目协办人：

古 霜

保荐代表人：

陆丽彬 彭 丹

法定代表人：

魏庆华

东兴证券股份有限公司

2022年 6月 2日

保荐机构（主承销商）董事长声明

本人已认真阅读厦门渡远户外用品股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市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、及时性承担相应法律责任。

保荐机构董事长：

魏庆华

东兴证券股份有限公司

2022年6月2日

保荐机构（主承销商）总经理声明

本人已认真阅读厦门渡远户外用品股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市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、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理：

张 涛

东兴证券股份有限公司

2022年6月2日

发行人律师声明

本所及经办律师已阅读厦门渡远户外用品股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书，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。

经办律师签字：

任理峰　　段博文

律师事务所负责人：

张学兵

北京市中伦律师事务所

2022年 6月 2日

天健会计师事务所
Pan-China Certified Public Accountants

地址：杭州市钱江路 1366 号
邮编：310020
电话：（0571） 8821 6888
传真：（0571） 8821 6999

审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《厦门渡远户外用品股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（以下简称招股说明书），确认招股说明书与本所出具的《审计报告》（天健审〔2022〕4438 号）、《内部控制鉴证报告》（天健审〔2022〕4439 号）及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对厦门渡远户外用品股份有限公司在招股说明书中引用的上述审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

余建耀　　彭　敏

天健会计师事务所负责人：

王越豪

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二二年六月二日

资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字资产评估师：（已离职）曾丽珍　（已离职）蔡勇红

资产评估机构负责人：王健青

厦门嘉学资产评估房地产估价有限公司

2022年6月2日

厦门嘉学资产评估房地产估价有限公司

关于签字资产评估师离职以及公司名称变更情况的声明

2020 年 11 月 26 日，厦门市大学资产评估土地房地产估价有限责任公司（以下简称“本公司”）出具的《厦门汇力源进出口有限公司拟改制设立股份有限公司涉及的〈资产负债表〉上列示的净资产资产评估报告》（大学评估评报字[2020]920045 号）的签字资产评估师为曾丽珍、蔡勇红。鉴于曾丽珍、蔡勇红已从本公司离职，因此无法在本公司出具的资产评估机构声明页中签字。

厦门市大学资产评估土地房地产估价有限责任公司于 2021 年 12 月 7 日变更名称为厦门嘉学资产评估房地产估价有限公司，并办理了工商登记，取得了厦门市市场监督管理局颁发的注册号为“913502001550232 4XR”的营业执照。

签字资产评估师曾丽珍、蔡勇红的离职以及本公司更名的事项均不影响本公司已出具的上述资产评估报告的法律效力。

特此说明。

资产评估机构负责人：

王健青

厦门嘉学资产评估房地产估价有限公司

2022 年 6 月 2 日

验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读《厦门渡远户外用品股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（以下简称招股说明书），确认招股说明书与本机构出具的验资报告（容诚验字[2020]361Z0113 号）无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

李建彬　　连益民

会计师事务所负责人：

肖厚发

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

2023 年 6 月 22 日

第十三节　附件

一、招股说明书附件

（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）与投资者保护相关的承诺；

（七）发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项；

（八）发行人审计报告基准日至招股说明书签署日之间的相关财务报表及审阅报告（如有）；

（九）盈利预测报告及审核报告（如有）；

（十）内部控制鉴证报告；

（十一）经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；

（十二）中国证监会同意发行人本次公开发行注册的文件；

（十三）其他与本次发行有关的重要文件。

二、与本次发行上市相关的重要承诺

（一）关于限售安排、股份锁定和减持意向的承诺

1、发行人控股股东、实际控制人所持股份的限售安排、自愿锁定和减持意向的承诺

公司控股股东、实际控制人林锡臻承诺：

“（1）自公司本次发行上市之日起 36 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公

司股份。

（2）本次发行上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价（如遇除权除息事项，发行价作相应调整），或本次发行上市后 6 个月期末（如该日非交易日，则为该日后的第一个交易日）收盘价低于发行价（如遇除权除息事项，发行价作相应调整），则本人所持公司股份的限售期限自动延长 6 个月。

（3）本人在限售期届满后两年内减持公司股份的，减持价格不低于发行价（如遇除权除息事项，发行价作相应调整）。

（4）在担任公司董事、高级管理人员期间，本人每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的 25%，离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的公司股份；如本人在任期届满前离职的，本人应在就任董事、高级管理人员时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，仍然继续遵守如下限制性规定：（a）每年转让的股份不超过本人所持公司股份的 25%；（b）离职后半年内，不转让本人持有的公司股份；（c）《公司法》对董事、高级管理人员转让公司股份的规定。

（5）本人减持公司股份时，将严格遵守相关法律法规以及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的相关规定，审慎制定股票减持计划和实施股份减持，履行相应信息披露义务。本人如违反上述承诺内容的，因违反承诺出售股份所取得的收益将无条件归公司所有。”

2、其他持股 5%以上股东所持股份的限售安排、自愿锁定和减持意向的承诺

（1）股东连城汇力承诺：

“（1）自公司本次发行上市之日起 36 个月内，本企业不转让或者委托他人管理本企业直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购本企业直接或间接持有的公司股份。

（2）本企业减持公司股份时，将严格遵守相关法律法规以及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的相关规定，审慎制定股票减持计划和实施股份减持，履行相应信息披露义务。本企业如违反上述承诺内容的，因违反承诺出

售股份所取得的收益将无条件归公司所有。”

（2）股东林豫柏、金棋祥承诺：

“（1）自公司本次发行上市之日起 12 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公司股份。

（2）本人减持公司股份时，将严格遵守相关法律法规以及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的相关规定，审慎制定股票减持计划和实施股份减持，履行相应信息披露义务。本人如违反上述承诺内容的，因违反承诺出售股份所取得的收益将无条件归公司所有。”

3、担任发行人董事、高级管理人员的股东所持股份的限售安排、自愿锁定和减持意向的承诺

（1）董事、高级管理人员谢福建承诺：

“（1）自公司本次发行上市之日起 36 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公司股份。

（2）本次发行上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价（如遇除权除息事项，发行价作相应调整），或本次发行上市后 6 个月期末（如该日非交易日，则为该日后的第一个交易日）收盘价低于发行价（如遇除权除息事项，发行价作相应调整），则本人所持公司股份的限售期限自动延长 6 个月。

（3）本人在限售期届满后两年内减持公司股份的，减持价格不低于发行价（如遇除权除息事项，发行价作相应调整）。

（4）在担任公司董事、高级管理人员期间，本人每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的 25%，离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的公司股份；如本人在任期届满前离职的，本人应在就任董事、高级管理人员时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，仍然继续遵守如下限制性规定：（a）每年转让的股份不超过本人所持公司股份的 25%；（b）离职后半年内，不

转让本人持有的公司股份；（c）《公司法》对董事、高级管理人员转让公司股份的规定。

（5）本人减持公司股份时，将严格遵守相关法律法规以及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的相关规定，审慎制定股票减持计划和实施股份减持，履行相应信息披露义务。本人如违反上述承诺内容的，因违反承诺出售股份所取得的收益将无条件归公司所有。”

（2）董事、高级管理人员陈标敏，董事廖怀有承诺：

“（1）自公司本次发行上市之日起 36 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公司股份。

（2）本次发行上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价（如遇除权除息事项，发行价作相应调整），或本次发行上市后 6 个月期末（如该日非交易日，则为该日后的第一个交易日）收盘价低于发行价（如遇除权除息事项，发行价作相应调整），则本人所持公司股份的限售期限自动延长 6 个月。

（3）本人在限售期届满后两年内减持公司股份的，减持价格不低于发行价（如遇除权除息事项，发行价作相应调整）。

（4）在担任公司董事、高级管理人员/董事期间，本人每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的 25%，离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的公司股份；如本人在任期届满前离职的，本人应在就任董事、高级管理人员/董事时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，仍然继续遵守如下限制性规定：（a）每年转让的股份不超过本人所持公司股份的 25%；（b）离职后半年内，不转让本人持有的公司股份；（c）《公司法》对董事、高级管理人员转让公司股份的规定。

（5）本人减持公司股份时，将严格遵守相关法律法规以及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的相关规定，审慎制定股票减持计划和实施股份减持，履行相应信息披露义务。本人如违反上述承诺内容的，因违反承诺出售股份所取得的收益将无条件归公司所有。”

4、担任发行人监事的股东所持股份的限售安排、自愿锁定和减持意向的承诺

监事黄英兰承诺：

“（1）自公司本次发行上市之日起 36 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公司股份。

（2）在担任公司监事期间，本人每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的 25%，离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的公司股份；如本人在任期届满前离职的，本人应在就任监事时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，仍然继续遵守如下限制性规定：（a）每年转让的股份不超过本人所持公司股份的 25%；（b）离职后半年内，不转让本人持有的公司股份；（c）《公司法》对监事转让公司股份的规定。

（3）本人减持公司股份时，将严格遵守相关法律法规以及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的相关规定，审慎制定股票减持计划和实施股份减持，履行相应信息披露义务。本人如违反上述承诺内容的，因违反承诺出售股份所取得的收益将无条件归公司所有。”

5、其他股东所持股份的限售安排、自愿锁定和减持意向的承诺

（1）股东林锋发承诺：

“（1）自公司本次发行上市之日起 12 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公司股份。

（2）本人减持公司股份时，将严格遵守相关法律法规以及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的相关规定，审慎制定股票减持计划和实施股份减持，履行相应信息披露义务。本人如违反上述承诺内容的，因违反承诺出售股份所取得的收益将无条件归公司所有。”

（2）股东林秋群、林春女、林乐东、林锡健承诺：

“（1）自公司本次发行上市之日起 36 个月内，本人不转让或者委托他人管

理本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公司股份。

（2）本人减持公司股份时，将严格遵守相关法律法规以及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的相关规定，审慎制定股票减持计划和实施股份减持，履行相应信息披露义务。本人如违反上述承诺内容的，因违反承诺出售股份所取得的收益将无条件归公司所有。”

（二）关于稳定股价的预案及承诺

1、发行人承诺

公司承诺：

“1、自公司本次发行上市之日起三年内，非因不可抗力因素所致，如公司股票连续 20 个交易日收盘价低于最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整，下同），则满足启动股价稳定措施的前提条件，公司将及时采取回购股份的方式稳定公司股价。

2、公司为稳定股价之目的回购股份，应符合《上市公司股份回购规则》等相关法律、法规的规定，且不应导致公司股份分布不符合上市条件。

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

（1）公司回购股份的资金为自有资金，回购股份的价格不超过最近一期经审计的每股净资产，回购股份的方式为集中竞价交易方式、要约方式或证券监督管理部门认可的其他方式；

（2）公司用于回购股份的资金总额累计不超过公司首次公开发行新股所募集资金的总额；

（3）若某一会计年度内公司股价多次触发上述需采取股价稳定措施条件的（不包括前次触发公司满足股价稳定措施的第一个交易日至发行人公告股价稳定措施实施完毕期间的交易日），公司将继续按照上述稳定股价预案执行，但应遵循以下原则：公司单次回购股份的数量不超过公司发行后总股本的 1%；单

一会计年度累计回购股份的数量不超过公司发行后总股本的 2%。

超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现需启动稳定股价措施的情形时，公司将继续按照上述原则执行稳定股价预案。

4、公司承诺回购股份的程序如下：

（1）公司应在上述启动稳定股价措施的条件触发后 5 个交易日内召开董事会，审议公司是否回购股份以稳定股价及具体的回购方案。

（2）董事会如决议不回购，需公告理由；如决议回购，需公告回购方案，并在 30 个交易日内召开股东大会审议相关回购股份议案。

（3）股东大会审议通过回购股份的相关议案后，公司将依法履行通知债权人和备案程序（如需）。公司股东大会对回购股份做出决议，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。如果在回购方案经股东大会审议且实施前，公司股票连续 3 个交易日的收盘价不满足启动稳定股价措施的条件的，董事会可做出决议终止回购股份事宜，且在未来 3 个月内不再启动回购股份事宜。

（4）公司应在股东大会关于回购股份的决议做出之日开始履行与回购相关法定手续，并应在履行相关法定手续后的 30 个交易日内实施完毕。回购方案实施完毕后，公司应在 2 个交易日内公告公司股份变动报告，并在 5 日内依法注销所回购的股份，办理工商变更登记手续。

5、公司违反上述承诺情形时，公司应当：

（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）将上述补充承诺或替代承诺提交公司股东大会审议；

（4）因违反承诺给投资者造成损失的，将依法对投资者进行赔偿。”

2、发行人控股股东、实际控制人承诺

控股股东、实际控制人林锡臻承诺：

“1、自公司本次发行上市之日起三年内，非因不可抗力因素所致，如公司股票连续 20 个交易日收盘价低于最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整，下同），则满足启动股价稳定措施的前提条件，本人将及时采取相关措施稳定公司股价。

2、下列条件之一发生时，本人作为公司控股股东、实际控制人应采取增持股份的方式稳定公司股价，且不应导致公司股权分布不符合上市条件：

（1）公司回购股份方案实施完毕后，仍满足触发启动稳定股价措施的条件；

（2）公司终止回购股份方案实施后 3 个月内，启动稳定股价措施的条件再次被触发。

本人为稳定股价之目的进行股份增持的，除应符合《上市公司收购管理办法》等相关法律法规之要求之外，还应符合下列各项要求：

（1）本人应当自筹资金通过集中竞价、大宗交易或中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所认可的其他方式增持公司股份。

（2）单次用于增持股份的资金不低于本人上年度自公司获取薪酬（税后）总额的 50%及上年度自公司获取现金分红（税后）总额的 30%的孰高者。

（3）累计增持股份数量（公司本次发行上市后三年内本人历次实施股价稳定措施增持的股份总额）不超过公司本次发行上市前本人持有公司股份数量的 10%。

（4）本人增持公司股份的价格参考公司上一个会计年度末经审计的每股净资产及届时的公司股票二级市场状况确定。

本人承诺增持股份的程序如下：

（1）在应由本人增持股份稳定股价时，本人应在收到公司通知后 2 个交易日内，就是否有增持公司股票的具体计划书面通知公司并由公司进行公告，公告应披露拟增持的数量范围、价格区间、总金额等信息。

（2）本人应在增持公告做出之日开始履行与增持相关法定手续，并在依法

办理相关手续后 30 个交易日内实施完毕。公司不得为本人增持公司股份提供资金支持。

3、在公司回购股份完成后，本人增持公司股票数量达到最大限额之日后，公司仍满足触发启动稳定股价措施的条件，本人作为董事、高级管理人员应采取增持股份的方式稳定公司股价，且不应导致公司股权分布不符合上市条件。

本人作为董事、高级管理人员为稳定股价之目的进行股份增持的，除应符合《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》等相关法律法规之要求之外，还应符合下列各项要求：

（1）本人应当自筹资金通过集中竞价、大宗交易或中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所认可的其他方式增持公司股份。

（2）本人作为董事、高级管理人员单次用于增持公司股份的资金不低于本人上年度自公司领取薪酬（税后）总和的 30%，但单一会计年度内用于增持公司股份的资金不超过本人上年度自公司领取薪酬（税后）总和的 60%。

（3）本人作为董事、高级管理人员增持公司股份的价格参考公司上一个会计年度末经审计的每股净资产及届时的公司股票二级市场状况确定。

本人承诺增持股份的程序如下：

（1）在应由本人作为董事、高级管理人员增持股份稳定股价时，本人应在收到公司通知后 2 个交易日内，就是否有增持公司股票的具体计划书面通知公司并由公司进行公告，公告应披露拟增持的数量范围、价格区间、总金额等信息。

（2）本人作为董事、高级管理人员应在增持公告做出之日开始履行与增持相关法定手续，并在依法办理相关手续后 30 个交易日内实施完毕。

4、在稳定股价方案具体实施期间内，本人不因其职务变更、离职等情形拒绝实施上述稳定股价的措施。

5、本人违反上述承诺情形时，本人应当：

（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）将上述补充承诺或替代承诺提交公司股东大会审议；

（4）因违反承诺给公司或投资者造成损失的，将依法对公司或投资者进行赔偿；

（5）公司有权将本人应履行增持义务相等金额的应付本人现金分红予以截留，直至本人履行增持义务；如已经连续两次以上存在上述情形时，则公司可将与本人履行增持义务相等金额的应付本人现金分红予以截留用于股份回购计划，本人丧失对相应金额现金分红的追索权。

（6）本人作为有增持义务的董事、高级管理人员在任职期间未能按本承诺履行增持义务时，公司有权将本人履行增持义务相等金额的工资薪酬（扣除当地最低工资标准后的部分）予以截留并代本人履行增持义务；本人作为有增持义务的董事、高级管理人员如在任职期间连续两次以上未能主动履行本预案规定义务的，由董事会、监事会、半数以上的独立董事提请股东大会予以更换，并由公司董事会解聘本人高级管理人员的职务。”

3、发行人董事、监事、高级管理人员承诺

公司董事、高级管理人员承诺：

（1）自公司本次发行上市之日起三年内，非因不可抗力因素所致，如公司股票连续 20 个交易日收盘价低于最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整，下同），则满足启动股价稳定措施的前提条件，本人将及时采取相关措施稳定公司股价。

（2）在公司回购股份完成后，控股股东、实际控制人增持公司股票数量达到最大限额之日后，公司仍满足触发启动稳定股价措施的条件，本人作为董事/高级管理人员应采取增持股份的方式稳定公司股价，且不应导致公司股份分布不符合上市条件。

本人为稳定股价之目的进行股份增持的，除应符合《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》等相关法律法规之要求之外，还应符合下列各项要求：

①本人应当自筹资金通过集中竞价、大宗交易或中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所认可的其他方式增持公司股份。

②本人单次用于增持公司股份的资金不低于本人上年度自公司领取薪酬（税后）总和的 30%，但单一会计年度内用于增持公司股份的资金不超过本人上年度自公司领取薪酬（税后）总和的 60%。

③本人增持公司股份的价格参考公司上一个会计年度末经审计的每股净资产及届时的公司股票二级市场状况确定。

（3）本人承诺增持股份的程序如下：

①在应由本人增持股份稳定股价时，本人应在收到公司通知后 2 个交易日内，就是否有增持公司股票的具体计划书面通知公司并由公司进行公告，公告应披露拟增持的数量范围、价格区间、总金额等信息。

②本人应在增持公告做出之日开始履行与增持相关法定手续，并在依法办理相关手续后 30 个交易日内实施完毕。

（4）在稳定股价方案具体实施期间内，本人不因其职务变更、离职等情形拒绝实施上述稳定股价的措施。

（5）本人在任职期间未能按本承诺履行增持义务时，公司有权将本人履行增持义务相等金额的工资薪酬（扣除当地最低工资标准后的部分）予以截留并代本人履行增持义务；本人如在任职期间连续两次以上未能主动履行本预案规定义务的，由董事会、监事会、半数以上的独立董事提请股东大会予以更换/由公司董事会解聘本人高级管理人员的职务。

（三）关于欺诈发行回购股份的承诺函

1、发行人承诺

公司承诺：

“1、公司本次发行上市的申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，公司亦不存在以欺诈手段骗取发行注册的情形。

2、如证券监管机构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、误导性陈述或重大遗漏且对判断公司是否符合法律规定的发行上市条件构成重大且实质影响的，或认定公司存在以欺诈手段骗取发行注册的情形的，则公司将按如下方式回购首次公开发行的全部新股：

（1）若投资者已缴纳股票申购款但公司股票尚未在证券交易所上市流通，公司将在证券监管机构或司法机关认定公司存在上述情形之日起 5 个工作日内，按照发行价并加算银行同期存款利息向已缴纳股票申购款的投资者回购公司首次公开发行的全部新股；

（2）若公司股票已在证券交易所上市流通，公司将在证券监管机构或司法机关认定本公司存在上述情形之日起 5 个工作日内，依照相关法律法规的规定制订股份回购方案并提交股东大会审议批准。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存款利息。如公司上市后有利润分配或送配股份等除权、除息行为，上述发行价为除权除息后的价格。

3、如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，或公司存在以欺诈手段骗取发行注册的情形，致使投资者在买卖公司股票的证券交易中遭受损失的，公司将在证券监管机构或司法机关认定赔偿责任后依法赔偿投资者损失。”

2、发行人控股股东、实际控制人承诺

公司控股股东、实际控制人林锡臻承诺：

“1、公司本次发行上市的申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，公司亦不存在以欺诈手段骗取发行注册的情形。

2、如证券监管机构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、误导性陈述或重大遗漏且对判断公司是否符合法律规定的发行上市条件构成重大且实质影响的，或认定公司存在以欺诈手段骗取发行注册的情形的，则本人将按如下方式回购首次公开发行的全部新股：

（1）若投资者已缴纳股票申购款但公司股票尚未在证券交易所上市流通，本人将在证券监管机构或司法机关认定公司存在上述情形之日起 5 个工作日内，按照发行价并加算银行同期存款利息向已缴纳股票申购款的投资者回购公

司首次公开发行的全部新股；

（2）若公司股票已在证券交易所上市流通，本人将在证券监管机构或司法机关认定本公司存在上述情形之日起 5 个工作日内，依照相关法律法规的规定制订股份回购方案并提交股东大会审议批准。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存款利息。如公司上市后有利润分配或送配股份等除权、除息行为，上述发行价为除权除息后的价格。

3、如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，或公司存在以欺诈手段骗取发行注册的情形，致使投资者在买卖公司股票的证券交易中遭受损失的，本人将在证券监管机构或司法机关认定赔偿责任后依法赔偿投资者损失。”

（四）关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺

1、发行人承诺

公司承诺：

“1、大力开拓市场，扩大业务规模，提高公司竞争力和持续盈利能力

公司将大力开拓市场，积极开发新客户，努力实现销售规模的持续、快速增长。公司将依托生产能力和管理层丰富的行业经验，紧紧把握时代脉搏和市场需求，不断提升核心竞争力和持续盈利能力，为股东创造更大的价值；

2、加快募投项目投资进度，提高资金使用效率，争取早日实现项目预期效益

本次募投项目均围绕公司主营业务展开，公司将加快募投项目的建设进度，提高募集资金的使用效率，尽快提高公司的盈利能力，同时严格管理募集资金使用，保证募投项目顺利推进。上述募投项目的建设，将进一步增强公司的市场竞争力，扩大现有销售渠道优势和研发设计能力，提高主营业务的市场份额，提高股东回报。

3、提高日常运营效率，降低公司运营成本，提升经营业绩

公司将进一步完善内部控制，通过合理手段降低公司运营成本，提升经营效率和盈利能力。同时，公司将努力提升人力资源管理水平及完善相关配套薪

酬制度，提高各级员工的工作积极性，持续加大人才引进及人才培养的力度，优化人才梯队，降低人才流失风险，为公司的快速发展提供坚实的基础。

4、完善利润分配政策，优化投资回报机制

为建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，对利润分配做出制度性安排，保证利润分配政策的连续性和稳定性，公司根据相关要求，明确了公司利润分配的具体条件、比例和形式等，完善了公司利润分配的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则。公司将严格依据公司章程等规定进行利润分配，制定和执行持续稳定的现金分红方案，并在必要时进一步完善利润分配制度特别是现金分红政策，强化投资者回报机制，切实维护投资者合法权益，强化中小投资者权益保障机制。

5、进一步完善中小投资者保护制度

公司承诺将依据中国证监会、证券交易所等监管机构出台的该等方面的实施细则或要求，并参考同行业上市公司的通行惯例，制定一系列制度以充分保护中小投资者的知情权和决策参与权，进一步完善保护中小投资者的相关制度。”

2、发行人控股股东、实际控制人承诺

公司控股股东、实际控制人林锡臻承诺：

“1、本人不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；

2、本人将积极督促公司切实履行填补即期回报的相关措施；

3、本人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；

4、本人对职务消费行为进行约束；

5、本人不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；

6、本人将积极推动公司薪酬制度的完善，使之更符合填补被摊薄即期回报的要求；支持公司董事会或薪酬与考核委员会在制订、修改补充公司的薪酬制度时与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

7、在推动公司股权激励（如有）时，本人将积极促使股权激励行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

8、在中国证券监督管理委员会或深圳证券交易所另行发布填补被摊薄即期回报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时，本人承诺将立即按照中国证券监督管理委员会或深圳证券交易所的规定出具补充承诺；

9、若本人违反上述承诺，给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或投资者的补偿责任。”

3、发行人董事、高级管理人员承诺

公司董事、高级管理人员承诺：

“1、本人不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2、本人对职务消费行为进行约束；

3、本人不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；

4、本人将积极推动公司薪酬制度的完善，使之更符合填补被摊薄即期回报的要求；支持公司董事会或薪酬与考核委员会在制订、修改补充公司的薪酬制度时与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、在推动公司股权激励（如有）时，本人将积极促使股权激励行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

6、在中国证券监督管理委员会或深圳证券交易所另行发布填补被摊薄即期回报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时，本人承诺将立即按照中国证券监督管理委员会或深圳证券交易所的规定出具补充承诺；

7、若本人违反上述承诺，给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或投资者的补偿责任。”

（五）关于利润分配的承诺

公司承诺：

“本公司在本次发行上市后，将严格按照本次发行上市后适用的公司章程，以及本次发行上市《招股说明书》、本公司上市后前三年股东分红回报规划中披露的利润分配政策执行，充分维护股东利益。

如违反上述承诺，本公司将依照中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的规定承担相应责任。”

（六）关于避免同业竞争的承诺函

公司控股股东、实际控制人林锡臻承诺：

“1、截至本承诺函出具之日，公司与本人直接或间接控制的其他企业之间不存在从事相同、相似以及可能有竞争的业务的情况。

2、自本承诺函出具之日起，本人承诺不从事或参与任何与公司主营业务相同、相似以及可能有竞争的业务，本人现有或将来直接或间接控制的企业也不从事或参与任何与公司主营业务相同、相似以及可能有竞争的业务。

3、如本人从任何地方获得的商业机会与公司经营的业务有竞争或可能形成竞争，则本人将立即通知公司，并将该商业机会让与公司。

4、如违反以上承诺，本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给公司造成的所有直接或间接损失。

5、本人保证本人的配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母亦遵守本承诺。”

（七）关于减少及规范关联交易的承诺函

1、控股股东、实际控制人承诺

公司控股股东、实际控制人林锡臻承诺：

“1、公司与本人及本人直接或间接控制的其他企业之间不存在对公司构成严重影响独立性或显失公平的关联交易。

2、本人将尽量避免与公司发生关联交易，并促使本人的关联方避免与公司

发生关联交易。

3、如果本人或本人的关联方与公司之间的关联交易确有必要且无法避免时，本人保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律法规、规范性文件、证券交易所规则、公司章程的规定履行交易程序及信息披露义务。

4、如本人或本人的关联方违反上述承诺，本人愿意承担由此产生的全部责任，并足额赔偿或补偿由此给公司及其股东造成的全部损失。

5、上述承诺在本人对公司拥有控制权或能够产生重大影响的期间内持续有效且不可变更或撤销。”

2、其他持股 5%以上股东承诺

其他持股 5%以上的股东林豫柏、连城汇力、金棋祥承诺：

（1）公司与本人/本企业及本人/本企业直接或间接控制的其他企业之间不存在对公司构成严重影响独立性或显失公平的关联交易。

（2）本人/本企业将尽量避免与公司发生关联交易，并促使本人/本企业的关联方避免与公司发生关联交易。

（3）如果本人/本企业或本人/本企业的关联方与公司之间的关联交易确有必要且无法避免时，本人/本企业保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律法规、规范性文件、证券交易所规则、公司章程的规定履行交易程序及信息披露义务。

（4）如本人/本企业或本人/本企业的关联方违反上述承诺，本人/本企业愿意承担由此产生的全部责任，并足额赔偿或补偿由此给公司及其股东造成的全部损失。

（5）上述承诺在本人/本企业作为公司股东期间持续有效且不可变更或撤销。

3、董事、监事和高级管理人员承诺

公司全体董事、监事和高级管理人员承诺：

（1）公司与本人及本人直接或间接控制的其他企业之间不存在对公司构成

严重影响独立性或显失公平的关联交易。

（2）本人将尽量避免与公司发生关联交易，并促使本人的关联方避免与公司发生关联交易。

（3）如果本人或本人的关联方与公司之间的关联交易确有必要且无法避免时，本人保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律法规、规范性文件、证券交易所规则、公司章程的规定履行交易程序及信息披露义务。

（4）如本人或本人的关联方违反上述承诺，本人愿意承担由此产生的全部责任，并足额赔偿或补偿由此给公司及其股东造成的全部损失。

（5）上述承诺在本人作为公司董事/监事/高级管理人员期间持续有效且不可变更或撤销。

（八）关于招股书不存在虚假陈述的承诺函

1、发行人承诺

公司承诺：

“1、本公司保证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，公司对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

2、如公司招股说明书及其他信息披露资料被中国证监会认定存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，公司将在中国证监会作出上述认定之日起 5 个工作日内启动股份回购程序，依法购回公司首次公开发行的全部新股。

3、若因公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依法赔偿投资者损失。有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《公司法》《证券法》、中国证监会和证券交易所的相关规定以及《公司章程》的规定执行。”

2、发行人控股股东、实际控制人及全体董事、监事、高级管理人员承诺

（1）公司控股股东、实际控制人林锡臻承诺：

“1、本人保证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，本人对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

2、如公司招股说明书及其他信息披露资料被中国证券监督管理委员会认定存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，本人将在中国证监会作出上述认定之日起 5 个工作日内启动股份回购程序，依法购回公司首次公开发行的全部新股。

3、若因公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《公司法》《证券法》、中国证监会和证券交易所的相关规定以及《公司章程》的规定执行。”

（2）公司董事、监事、高级管理人员承诺：

“1、公司首次公开发行股票并在创业板上市的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，本人对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带法律责任。

2、如公司招股说明书及其他信息披露资料被中国证监会认定存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，本人将督促公司在中国证监会作出上述认定之日起 5 个工作日内启动股份回购程序，依法购回公司首次公开发行的全部新股。

3、若因公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《公司法》《证券法》、中国证监会和证券交易所的相关规定以及《公司章程》的规定执行。”

3、中介机构承诺

（1）本次发行的保荐机构承诺

东兴证券承诺："本公司为发行人首次公开发行股票并在创业板上市制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的情形，并对该等文件的真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任；若因本公司为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。"

（2）本次发行的律师事务所承诺

发行人律师承诺："本所为发行人本次发行上市制作、出具的上述法律文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如因本所过错致使上述法律文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接损失的，本所将依法与发行人承担连带赔偿责任。"

（3）本次发行的审计机构承诺

天健会计师承诺："因我们为厦门渡远户外用品股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。"

（九）关于股东信息披露的相关承诺

根据《监管规则适用指引——关于申请首发上市企业股东信息披露》相关要求，公司承诺如下：

"1、本公司已在招股说明书中真实、准确、完整的披露了股东信息；

2、本公司历史沿革中不存在股权/股份代持、委托持股等情形，不存在股权/股份争议或潜在纠纷等情形；

3、本公司不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有发行人股份的情形；

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

5、本公司不存在以发行人股份进行不当利益输送情形；

6、若本公司违反上述承诺，将承担由此产生的一切法律后果。"

（十）关于未履行承诺时的约束措施的承诺

1、发行人承诺

公司承诺：

“1、若本公司非因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观原因，未能履行、确已无法履行、无法按期履行相关公开承诺，本公司将采取以下措施：

（1）本公司将及时在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明本公司未能履行、无法履行或无法按期履行相关公开承诺的具体原因，并向公司股东和社会公众投资者道歉；

（2）若本公司违反的相关公开承诺可以继续履行，本公司将及时有效地采取相关措施消除相关违反承诺事项；若本公司违反的相关公开承诺确已无法履行的，本公司将向公司股东和社会公众投资者及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺，并将上述补充承诺或替代性承诺提交股东大会审议；

（3）若因本公司未能履行、无法履行或无法按期履行相关公开承诺导致公司股东、社会公众投资者遭受损失的，本公司将依法对公司股东、社会公众投资者进行赔偿，本公司因违反相关公开承诺而所得收益按照相关法律法规的规定处理。

2、若因相关法律法规、政策变化、自然灾害等本公司无法控制的客观原因导致本公司未能履行、确已无法履行或无法按期履行相关公开承诺的，本公司将及时在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明本公司未能履行、无法履行或无法按期履行相关公开承诺的具体原因，并积极采取变更承诺、补充承诺等方式维护公司和投资者的权益。”

2、发行人控股股东、实际控制人承诺

公司控股股东、实际控制人林锡臻承诺：

“1、若本人非因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因，未能履行、确已无法履行、无法按期履行相关公开承诺，本人将采取以下措施：

（1）本人将通过公司及时在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明本人未能履行、无法履行或无法按期履行相关公开承诺的具体原因，并向公司其他股东和社会公众投资者道歉；

（2）若本人违反的相关公开承诺可以继续履行，本人将及时有效地采取相关措施消除相关违反承诺事项；若本人违反的相关公开承诺确已无法履行的，本人将向公司其他股东和社会公众投资者及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺，并将上述补充承诺或替代性承诺提交股东大会审议，本人在股东大会审议该事项时回避表决；

（3）若因本人未能履行、无法履行或无法按期履行相关公开承诺导致公司及其他股东、社会公众投资者遭受损失的，本人将依法对公司及其他股东、社会公众投资者进行赔偿，本人因违反相关公开承诺而所得收益归属于公司。

2、若因相关法律法规、政策变化、自然灾害等本人无法控制的客观原因导致本人未能履行、确已无法履行或无法按期履行相关公开承诺的，本人将通过公司及时在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明本人未能履行、无法履行或无法按期履行相关公开承诺的具体原因，向公司其他股东和社会公众投资者道歉，并积极采取变更承诺、补充承诺等方式维护公司和投资者的权益。”

3、发行人董事、监事、高级管理人员承诺

公司董事、监事、高级管理人员承诺：

“1、若本人非因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因，未能履行、确已无法履行、无法按期履行相关公开承诺，本人将采取以下措施：

（1）本人将通过公司及时在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明本人未能履行、无法履行或无法按期履行相关公开承诺的具体原因，并向公司股东和社会公众投资者道歉；

（2）若本人违反的相关公开承诺可以继续履行，本人将及时有效地采取相关措施消除相关违反承诺事项；若本人违反的相关公开承诺确已无法履行的，本人将向公司股东和社会公众投资者及时作出合法、合理、有效的补充承诺或

替代性承诺，并将上述补充承诺或替代性承诺提交股东大会审议，本人在股东大会审议该事项时回避表决；

（3）若因本人未能履行、无法履行或无法按期履行相关公开承诺导致公司及其股东、社会公众投资者遭受损失的，本人将依法对公司及其股东、社会公众投资者进行赔偿，本人因违反相关公开承诺而所得收益归属于公司。

2、若因相关法律法规、政策变化、自然灾害等本人无法控制的客观原因导致本人未能履行、确已无法履行或无法按期履行相关公开承诺的，本人将通过公司及时在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明本人未能履行、无法履行或无法按期履行相关公开承诺的具体原因，向公司股东和社会公众投资者道歉，并积极采取变更承诺、补充承诺等方式维护公司和投资者的权益。”

三、查阅时间及地点

（一）查阅时间

本次股票发行期内工作日 9:30-11:30，下午 13:00-15:00。

（二）查阅地点

1、发行人：厦门渡远户外用品股份有限公司

地址：厦门市集美区珩田路 520 号

电话：0592-5930656

传真：0592-5996177

联系人：陈英妹

2、保荐机构（主承销商）：东兴证券股份有限公司

地址：北京市西城区金融大街 5 号（新盛大厦）B 座 12、15 层

电话：010-66555253

传真：010-66551629

联系人：陆丽彬、彭丹