

证券代码：603617

证券简称：君禾股份

公告编号：2020-115

债券代码：113567

债券简称：君禾转债

君禾泵业股份有限公司

关于非公开发行A股股票摊薄即期回报及填补措施和 相关主体承诺(修订稿)的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

君禾泵业股份有限公司（以下简称“公司”）第三届董事会第二十一次会议、第三届董事会第二十三次会议和2020年第一次临时股东大会审议通过了关于公司非公开发行股票的相关议案。根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》以及中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》等相关法律、法规和规范性文件的规定，君禾泵业股份有限公司（以下简称“君禾股份”、“公司”）对本次发行是否摊薄即期回报进行了分析，并就本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司拟采取的措施说明如下：

一、本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响

（一）假设前提

1、假设本次非公开发行股票于2021年3月末实施完毕。该完成时间仅为估计，最终以中国证监会核准本次发行后的实际发行完成时间为准；

2、假设公司所处的宏观经济环境、产业政策、行业发展状况、产品市场情况等方面没有发生重大变化。

3、假设本次发行股票数量为经董事会审议通过的本次非公开发行预案中的发行数量上限，即59,838,062股。最终以经中国证监会核准和实际发行情况为准。

4、假设本次非公开发行股票募集资金总额为人民币79,000万元，不考虑发行费用的影响。本次发行实际到账的募集资金规模将根据监管部门核准、发行认

购情况以及发行费用等情况最终确定。

5、根据公司 2019 年年度报告，2019 年末归属于公司股东的净资产为 59,164.09 万元，2019 年度归属于公司股东的净利润为 7,504.45 万元，2019 年度扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润为 6,956.60 万元。

6、假设 2020 年、2021 年归属于公司股东的净利润和扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润与 2019 年度持平；该假设分析不代表公司对 2020 年、2021 年经营情况及趋势的判断，亦不构成公司的盈利预测。

7、为了使测算仅体现本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响，假设公司当前发行在外的可转换公司债券君禾转债在转股期限内都不进行转股。

8、不考虑本次发行募集资金到账后，对公司生产经营、财务状况等（如营业收入、财务费用、投资收益等）的影响。

9、不考虑公司现金分红的影响。

10、假设除本次发行外，暂不考虑其他会对公司总股本发生影响或潜在影响的行为。

（二）对主要财务指标的影响

1、假设本次非公开发行股票于 2021 年 3 月末实施完毕。该完成时间仅为估计，最终以中国证监会核准本次发行后的实际发行完成时间为准；

基于上述假设前提，本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响测算如下：

项目	2020 年度/ 2020 年 12 月 31 日	2021 年度/2021 年 12 月 31 日	
		本次发行前	本次发行后
普通股股本（万股）	19,946.02	19,946.02	25,929.83
假设情形 1：2020 年、2021 年归属于上市公司股东的净利润和扣非后归属于上市公司股东的净利润较 2019 年持平			
归属于上市公司股东的净利润（万元）	7,504.45	7,504.45	7,504.45
扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润（万元）	6,956.60	6,956.60	6,956.60
基本每股收益（元）	0.38	0.38	0.31

基本每股收益（元）（扣非后）	0.35	0.35	0.29
稀释每股收益（元）	0.37	0.35	0.29
稀释每股收益（元）（扣非后）	0.34	0.32	0.27
假设情形 2：2020 年、2021 年归属于上市公司股东的净利润和扣非后归属于上市公司股东的净利润较 2019 年增长 10%			
归属于上市公司股东的净利润（万元）	8,254.90	8,254.90	8,254.90
扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润（万元）	7,652.26	7,652.26	7,652.26
基本每股收益（元）	0.42	0.42	0.34
基本每股收益（元）（扣非后）	0.54	0.39	0.32
稀释每股收益（元）	0.41	0.38	0.32
稀释每股收益（元）（扣非后）	0.38	0.35	0.29
假设情形 3：2020 年、2021 年归属于上市公司股东的净利润和扣非后归属于上市公司股东的净利润较 2019 年增长 20%			
归属于上市公司股东的净利润（万元）	9,005.34	9,005.34	9,005.34
扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润（万元）	8,347.92	8,347.92	8,347.92
基本每股收益（元）	0.45	0.46	0.37
基本每股收益（元）（扣非后）	0.42	0.42	0.37
稀释每股收益（元）	0.44	0.42	0.35
稀释每股收益（元）（扣非后）	0.41	0.39	0.32

注：基本每股收益和稀释每股收益根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》编制。

（三）关于本次非公开发行股票摊薄即期回报的风险提示

本次非公开发行股票后，公司的股本及净资产均将大幅增长。由于募集资金投资项目的实施和转化为公司盈利能力需要一定时间，短期内股东回报将仍然通过现有业务实现。因此，本次发行完成后，公司净利润的增长在短期内不能与公司净资产增长保持同步，存在短期内每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。特此提醒投资者关注本次非公开发行股票可能摊薄即期回报的风险。

二、关于本次非公开发行股票必要性和合理性的说明

（一）适应市场需求增长，提升规模效应

随着全球经济发展以及智能泵、数字泵、锂电泵等专业商用泵制造工艺技术

水平不断进步，家庭排水、农田水利、饮水安全工程、商业配套等下游领域对商业泵的应用不断扩大，其需求量逐年增加。据 Zion Market Research 预测，2018~2024 年，全球水泵市场规模增速将达到 5.29%，到 2024 年水泵市场总规模达到 665.1 亿美元。本次募投项目的建设实施，将提高公司水泵产品的整体产能，提升规模效应，贯彻了企业扩张优势产业的发展战略，有助于提升企业的市场地位。

（二）开拓海内外市场，实现国际国内双循环

近年，公司在稳固欧洲市场业务的基础上，积极发展北美市场，设立运营中心，组建营销团队，以开拓美国市场客户为主。作为国内水泵行业出口龙头企业，公司销往北美市场产品主要以用于排污的污水泵在内的潜水泵为主，2019 年在北美地区实现 1.53 亿元收入，同比增长 19.57%。本次募投项目建设将有利于进一步开拓海外市场，提升公司产品竞争力。

另一方面，随着国内新型基础设施、新型城镇化和农业现代化建设不断推进，为相关出口行业带来了新机遇，出口转内销的潜力不断扩大。水泵在建筑、农业等诸多行业有广泛的应用，推动国内水泵市场需求加快释放，建筑增压、农用灌溉、海水养殖等行业水泵需求不断提升，为公司水泵产品提供了广阔的内销市场，有利于公司形成国内国外双循环的发展格局。

（三）拓展下游渠道产品品类，进军专业商用泵领域

随着全球经济发展以及智能泵、数字泵、锂电泵等专业商用泵制造工艺技术水平不断进步，家庭排水、农田水利、饮水安全工程、商业配套等下游领域对商业泵的应用不断扩大，其需求量逐年增加。据 Zion Market Research 预测，2018~2024 年，全球水泵市场规模增速将达到 5.29%，到 2024 年水泵市场总规模达到 665.1 亿美元。公司在稳固原有家用泵市场的基础上，紧跟未来市场发展趋势，以商用冷凝用泵、污水排污泵、智能自吸泵及深井泵等专业商用泵产品为主，将产品拓展到商用、农用、养殖等专业领域，进一步丰富公司现有产品品类，横向拓宽行业领域，实现产品多元化战略。

三、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

公司是国内领先的家用水泵生产企业，自 2003 年成立以来，一直专注于家用水泵及其配件的研发、设计、制造和销售。主要产品包括潜水泵、花园泵、喷泉泵及深井泵四大系列 800 多个规型号产品。本次募集资金投资项目均围绕公司

主营业务开展，其中，“商用专业泵产业化项目”横向拓宽行业领域，专注于商用专业泵市场，进一步丰富公司现有产品品类，满足不断发展的市场需求，进一步提升公司的市场竞争力和盈利能力；“商用专业泵研发中心项目”主要包括产品设计开发研发平台、实验检测研发平台和产品试剂研发平台，研发中心项目的实施将增强公司创新能力和产品研发能力，加快促进公司产品结构升级，进一步提升公司产品的质量；“营销网络建设项目”建设完成后，将完善现有营销网络体系，拓展营销渠道，同时将完善公司服务体系，实现精细化管理；“补充流动资金”完成后，将有效补充公司营运资金储备，提升公司营运资金管理能力和。本次募集资金投资项目与公司现有主营业务联系紧密，是公司战略的有效实施。

四、公司实施募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

（一）人员方面

为保证管理的一致性、运作效率，募投项目运行所需的人员将以内部培养为主，部分基础工作人员将从外部招聘。募投项目所需的管理人员，少部分将直接从公司同类岗位调用，大部分将在公司内部进行竞聘选拔，保证新项目管理人员的综合实力。相应的技术人员、生产一线员工，也将从公司各对应部门、生产车间提前确定储备名额，安排有潜力、技术好的员工，保证募投项目的顺利投产和运行。项目人员储备名额确定后，公司还将根据新项目的产品特点、管理模式，制定详细的人员培养计划，保证相关人员能够顺利上岗并胜任工作。

（二）技术方面

公司是一家以研发制造家用水泵为主的高新技术企业，现有现代化标准厂房 10 万平方米，拥有电机、电缆、塑料注塑制品三家核心部件制造工厂、年产 300 万台以上的水泵生产能力。公司已通过 ISO9001:2015 质量管理体系认证和 GB/T 24001-2016/ISO14001:2015 环境管理体系认证，拥有“博士后工作站”、“浙江省级研发中心”、“高新技术企业”、“浙江省 AAA 级守合同重信用企业”、“浙江省专利示范企业”、“浙江出口名牌”、“浙江省信用管理示范企业”等多项荣誉称号。公司商标被国家工商行政管理总局认定为“中国驰名商标”。截至本承诺公告之日，公司拥有的各项国内专利 176 项，其中发明专利 19 项、实用新型专利 74 项、外观设计专利 83 项；拥有各项境外专利 22 项，其中境外发明 1 项、实用新型专利 12 项、外观设计专利 9 项。由于商用专业泵与家用水泵技术上有较多重合点，公司拥有商用专业泵研发、工艺、生产所需的技术储备。

（三）市场方面

2017年至2019年，公司分别实现营业收入57,803.59万元、63,728.54万元和67,271.32万元，水泵销量分别为313.95万台、340.17万台和348.33万台，销售收入和销量均持续增长。

公司与国内外知名客户建立了长期稳定的业务合作关系，公司产品销售覆盖欧洲、澳洲、美洲、亚洲等地区，目前，已与公司建立业务合作关系的世界知名品牌制造商包括KÄRCHER（凯驰）、AL-KO（爱科）、富兰克林等，世界知名连锁超市包括OBI（欧倍德）、KINGFISHER（翠丰）、ADEO（安达屋）等，世界知名贸易商包括EINHELL（安海）、TRUPER等。广大的市场空间和长期稳定的客户资源为本项目实施提供了良好的市场基础。公司已在商用专业泵产品领域与较多客户有深入接触，并已签订部分订单。

五、填补回报的具体措施

为保障股东利益，公司拟通过加强经营管理和内部控制、加快募投项目建设进度、完善利润分配政策等方式，以及大力推进技术攻关、工艺改进等措施促进降本增效，大力开拓客户和市场，积极提升公司盈利能力，填补被摊薄的股东即期回报，具体如下：

（一）公司已根据法律法规和规范性文件的规定建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书和高级管理层的管理结构，夯实了公司经营管理和内部控制的基础。未来几年，公司将进一步提高经营管理水平，加强企业内部控制，加强成本管理并强化预算执行监督，全面有效地控制公司经营和管理风险，同时完善并强化投资决策程序，设计更为合理的资金使用方案，合理运用各种融资工具和渠道，控制公司资金成本，节省财务费用支出，努力提高资金的使用效率，提升公司的整体盈利能力。

（二）公司已按照《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司监管指引第2号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定制定了《募集资金管理制度》。本次发行的募集资金到账后，公司董事会将严格遵守《募集资金管理制度》的要求，开设募集资金专项账户，确保专款专用，严格控制募集资金使用的各个环节，持续监督公司对募集资金进行专项存储、保障募集资金用于指定项目、定期对募集资金进行内部审计、配合监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督，以保

证募集资金合理规范使用，合理防范募集资金使用风险。

（三）本次募集资金投资项目符合公司未来发展战略，有利于进一步提高公司产品的盈利能力和市场竞争力。公司对募集资金投资项目进行了充分论证，在募集资金到位前，以自有、自筹资金先期投入建设，并提前实施各项前期工作，包括人才和营销储备等，从而加快项目实施进度，保证尽快实现募集资金投资的经济效益，巩固和提升公司核心竞争优势，努力实现收入水平与盈利能力的双重提升。

（四）公司已明确和完善了公司利润分配的原则和方式，利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例，股票股利的分配条件及比例，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调整的决策程序，建立了有效的股东回报机制。

（五）本次发行完成后，公司将按照法律法规的规定和《公司章程》、《公司未来三年（2019年-2021年）股东回报规划》的约定，在符合利润分配条件的情况下，积极推动对股东的利润分配，有效维护和增加对股东的回报。

（六）公司将在生产中大力加强技术攻关，持续改进核心工艺，不断改善产品质量、优化产品成本并提高产品附加值；同时进一步优选高品质原辅材料，利用自身规模采购优势，通过积极的询价比价、招投标等各项措施，持续有效地控制原辅材料采购成本。

（七）公司将在继续维护现有客户群体的基础上，不断加强新客户尤其是优质客户的开发力度，积极参与北美市场竞争同时布局亚非拉一带一路沿线国家及地区，从而争取更多的国际市场份额。通过建立更为广泛的业务合作，不断提高产品销量，努力实现收入水平与盈利能力的双重提升。

六、公司控股股东、实际控制人及全体董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺

根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）、《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17号）、中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告[2015]31号）等法规要求，公司控股股东、实际控制人及全体董事、高级管理人员对公司填补即期回报措施能够得到切实履行作出相关承诺：

（一）董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺

本人作为君禾泵业股份有限公司（以下简称“公司”、“发行人”）董事/高级管理人员，根据中国证监会的相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2、承诺对本人的职务消费行为进行约束；

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

5、如公司未来实施股权激励方案，承诺未来股权激励方案的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施，并愿意承担相应的法律责任。

上述填补回报措施不等于对发行人未来利润做出保证。

（二）控股股东、实际控制人对公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺：

本公司/本人作为君禾泵业股份有限公司（以下简称“公司”）控股股东/实际控制人，根据中国证监会的相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

任何情形下，本公司/本人均不得滥用控股股东/实际控制人地位，不会越权干预公司经营管理活动，不会侵占公司利益。

作为填补回报措施相关责任主体之一，本公司/本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本公司/本人同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本公司/本人作出相关处罚或采取相关监管措施，并愿意承担相应的法律责任。

特此公告。

君禾泵业股份有限公司董事会

2020年12月15日