

# 宁波新海电气股份有限公司

(浙江省慈溪市浒山街道北三环东路 239 号)



## 首次公开发行股票 招股说明书摘要

保荐人（主承销商）： 国元证券有限责任公司

(安徽省合肥市寿春路 179 号)

## 声 明

本招股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股说明书全文的各部分内容。招股说明书全文同时刊载于深圳证券交易所指定网站（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）。投资者在作出认购决定前，应仔细阅读招股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

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

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对本发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

### 第一节 重大事项提示

1、本次发行后总股本为6,800万股，均为流通股。其中：控股股东及其控制的企业黄新华、华成投资、孙雪芬均承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

2、本招股说明书披露的申报财务报表系按旧的会计准则编制，本公司将从2007年1月1日起按规定执行新的企业会计准则，本公司的会计政策将在所得税核算、应付福利费的核算、坏账准备的核算、土地使用权的核算、借款费用资本化、研究和开发阶段费用确认、政府补助的核算等方面发生较大变化。经测算，若假定自申报报表期初即执行新会计准则下的会计政策，所编制的财务报表与本招股说明书披露的申报财务报表差异较小。

3、本公司控股子公司均系中外合资企业，享受所得税优惠政策。本公司目前所享受的税收优惠政策如果发生变化，将会影响公司的利润水平。

4、本公司生产的打火机、点火枪等产品大多用于出口，目前的出口退税率

为11%。如果国家调整出口退税率，将会影响公司的利润水平。

5、黄新华先生是公司的主要发起人，本次发行前，黄新华夫妇合计控制公司 70.29%的股份。本次发行后，黄新华夫妇仍处于绝对控股地位。黄新华夫妇可以通过行使表决权或其他方式对公司经营决策、人事安排和利润分配等方面实施重大影响，可能给公司及中小股东带来一定的风险。

6、美元是公司主要结算货币。2006年度，本公司出口产品6,752.74万美元，进口原材料1,293.92万美元。因此，未来国际市场上汇率的波动可能会对本公司的利润产生影响。

7、2004年1月，新海电子与香港AFA公司签订合同，为该公司生产喷雾器，合同期限为2004年1月8日—2007年1月8日；2006年11月1日，本公司与香港AFA公司签订补充协议，将原合同期限延长一年，延长到2007年12月31日。2004年度、2005年度和2006年度，公司喷雾器产品的主营业务收入分别为1,869.27万元、5,983.62万元和5,376.13万元，占公司主营业务收入总额的比例分别为5.57%、11.72%和9.45%，如果香港AFA公司不再与公司合作，或者减少对公司的定单，将会对公司的经营业绩产生一定影响。

## 第二节 本次发行概况

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	1,700万股、25%
发行价格	10.22元
发行市盈率	（1）29.97倍（每股收益按照2006年经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）； （2）22.46倍（每股收益按照2006年经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行前总股本计算）。
发行前每股净资产	2.27元
发行后每股净资产	约4.07元
发行方式	采用网下向询价对象配售发行与网上资金申购定价发行相结合的方式
发行对象	符合资格的询价对象和已开立深圳证券账户的投资者

本次发行股份的流通限制和锁定安排	<p>股东黄新华、华成投资、孙雪芬持有的股票自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。</p> <p>董事、监事、高级管理人员所持有的本公司的股份，在任职期间每年转让的股份不超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。</p> <p>其他股东本次发行前已持有的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不转让。</p>
承销方式	余额包销
发行费用概算	约 1,310.81 万元

### 第三节 发行人基本情况

#### （一）发行人基本资料

注册中英文名称	宁波新海电气股份有限公司 NINGBO XINHAI ELECTRIC CO., LTD
注册资本:	5,100 万元
法定代表人:	黄新华
成立（工商注册）日期	2003 年 1 月 17 日
住所及其邮政编码	慈溪市浒山街道北三环东路 239 号（315300）
电话、传真号码	0574-63029608、0574-63029876
网址	www.xinhaigroup.com
电子信箱	xhlighter@xinhaigroup.com

#### （二）历史沿革及改制重组情况

##### 1、发行人设立方式

2002年12月31日，经宁波市人民政府《关于同意设立宁波新海电气股份有限公司的批复》（甬政发[2002]156号文）批准，宁波新海投资开发有限公司变更为宁波新海电气股份有限公司。2003年1月17日，公司在宁波市工商行政管理局注册登记并领取《企业法人营业执照》，注册号为3302002006137。

##### 2、发起人及其投入资产的内容

原有股东黄新华等33名自然人以新海投资2002年9月30日经审计的净资产29,614,123.55元，加上各发起人按持股比例追加投入的现金6,385,876.45元，共计36,000,000.00元，按1:1的比例折成公司股份，公司变更为股份有限公司。

### (三) 有关股本的情况

#### 1、总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

本次发行前总股本 5,100 万股，本次拟发行 1,700 万股流通股，发行后总股本为 6,800 万股。上述 6,800 万股为流通股。

控股股东及其控制的企业黄新华先生、华成投资、孙雪芬女士均承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

持有公司股份的董事、监事、高级管理人员另外承诺：所持有的本公司的股份，在任职期间每年转让的股份不超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。

其他股东承诺：本次发行前已持有的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不转让。

承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

#### 2、发行前主要股东的持股数量及比例

序号	股东名称	所持股份(股)	股份比例	股份性质
1	黄新华	25,677,273	50.35%	自然人股、发起人股
2	华成投资	8,110,000	15.90%	内资法人股
3	华加锋	3,531,277	6.92%	自然人股、发起人股
4	孙雪芬	2,058,720	4.04%	自然人股、发起人股
5	沈嘉祥	1,372,480	2.69%	自然人股、发起人股
6	柳荷波	1,286,700	2.52%	自然人股、发起人股
7	贺琳	1,072,250	2.10%	自然人股、发起人股
8	金树建	900,690	1.77%	自然人股、发起人股
9	陈佩民	729,130	1.43%	自然人股、发起人股
10	汪叶萍	686,240	1.35%	自然人股、发起人股
11	刘云晖	600,000	1.18%	自然人股
12	其他 23 位股东	4,975,240	9.76%	自然人股、发起人股

#### 3、发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

本公司控股股东黄新华先生与股东孙雪芬女士为夫妻关系，孙雪芬女士持有华成投资 72.86%的股权，股东孙宁薇女士为孙雪芬女士之侄女，其他主要股东之间没有关联关系。

### (四) 发行人业务情况

- 1、**公司主营业务：**高品质塑料打火机、点火枪等产品的设计、生产和销售。
- 2、**主要产品及用途：**本公司主要产品为打火机和点火枪，主要用于点火。
- 3、**主要产品的原材料：**生产所需要的主要原材料为塑料、丁烷气等。
- 4、**销售方式：**主要为自营出口。

5、**行业竞争情况和发行人在行业中的竞争地位：**目前国内大多数打火机生产厂商的目标市场为国内市场。本公司主要生产高品质塑料打火机和点火枪，目前的主要市场为美国、欧盟、日本等发达国家和中东地区。在这些国家和地区的中高档塑料打火机市场中，公司产品有着明显的竞争优势，与本公司构成直接竞争关系的国内厂商不多。

本公司是目前国内产销规模最大、综合实力最强的塑料打火机制造企业。本公司连续六年被中国机电进出口商会认定为中国打火机出口额最大的企业。本公司作为中国打火机企业的惟一代表连续五次（2001年—2006年）参加ISO/TC 61 WG1打火机国际会议，参与修订ISO9994：2002打火机国际标准。本公司是打火机安全与质量国家标准的主要起草单位。本公司是宁波打火机行业协会的会长单位。

## （五）公司资产权属情况

1、**实物资产：**本公司是由新海投资变更设立的，发起人出资已全部如期到位，有关房屋等实物资产的权属均已过户至本公司名下。

2、**土地使用权：**本公司及控股子公司共拥有 12 宗土地的土地使用权，本公司与新海火机的土地使用权均为购买所得，其他子公司的土地使用权均为通过出让方式取得，均已取得《国有土地使用证》。

3、**商标：**本公司及控股子公司共拥有 26 个国内注册商标和 15 个国际注册商标。

4、**专利与非专利技术：**本公司及控股子公司共拥有专利 79 个，其中国内注册专利 76 个，包括 34 个实用新型专利和 42 个外观设计专利；美国注册专利 3 个，均为发明专利。

5、**特许经营权：**本公司及控股子公司拥有与打火机生产有关的资质和与进出口业务有关的资质。

## （六）同业竞争与关联交易

### 1、同业竞争

本公司与各主要股东之间不存在同业竞争，各主要股东均已做出书面承诺，不开展与公司相同或相似的业务。发行人律师及保荐人（主承销商）均对此发表了相同意见。

## 2、关联交易

### （1）关联交易的内容

#### 1) 向关联方采购和销售商品

2005 年度以来，本公司未发生向关联方采购和销售的情形，2004 年度向关联方宁波立诚[注]采购商品的金额为 9,877,500.84 元，占主营业务成本的比例为 3.44%。2004 年度向关联方宁波立诚销售商品的金额为 9,672,522.32 元，占主营业务收入的比例为 2.88%。

[注]：自 2004 年 11 月起，宁波立诚不再是本公司的关联方，故本期披露的关联销售数据仅包括 2004 年 1—10 月的发生额。

#### 2) 控股股东向本公司无偿转让专利所有权和无偿授予本公司专利使用权

2004 年以前，本公司使用的专利均由控股股东黄新华先生以个人名义申请注册。2004 年 9 月，黄新华先生与本公司签订了《专利转让协议》和《专利授权使用协议》，将其拥有的 34 项专利（其中包括 2 项实用新型专利和 32 项外观设计专利）无偿转让给本公司，并授权本公司无偿独家使用其拥有的剩余专利直至该等专利的保护期结束。2005 年 7 月，黄新华先生与本公司签订了《专利转让协议》，将其拥有的 26 项本公司正在使用的全部专利无偿转让给本公司。

#### 3) 关联方为本公司控股子公司提供担保

2005 年 10 月 12 日，新海电子在光大银行宁波分行开具给广海公司一张金额为人民币 1,000 万元的银行承兑汇票，期限为 2005 年 10 月 12 日至 2006 年 4 月 12 日，华成投资就该份银行承兑汇票为新海电子提供连带责任保证。该担保在票据到期日后已经解除。

2006 年 4 月 11 日，新海电子在光大银行宁波分行开具给广海公司一张金额为人民币 1,000 万元的银行承兑汇票，期限为 2006 年 4 月 11 日至 2006 年 10 月 11 日，华成投资就该份银行承兑汇票为新海电子提供质押担保。截止本招股说明书签署日，该笔汇票已经到期兑付，相应担保已经解除。

2006 年 1 月 12 日，广海公司在浙商银行宁波分行开具给新海股份一张金额为人民币 1,000 万元的银行承兑汇票，期限为 2006 年 1 月 12 日至 2006 年 7 月

12日，黄新华先生、孙雪芬女士就该份银行承兑汇票与新海股份一同为广海公司提供连带责任保证。截止本招股说明书签署日，该笔汇票已经到期兑付，相应担保已经解除。

2006年1月25日和4月24日，广海公司从农行慈溪支行分别借入短期借款人民币100万元和人民币350万元，借款期限为2006年1月25日至2006年7月20日和2006年4月24日至2006年10月20日，该笔借款由黄新华先生、孙雪芬女士与新海股份一同提供连带责任保证。截止本招股说明书签署日，该笔借款已经偿还，相应担保已经解除。

2006年3月15日和4月17日，广海公司在深圳发展银行慈溪支行分别开具给新海股份两张金额为人民币500万元的银行承兑汇票，期限为2006年3月15日至2006年9月15日和2006年4月17日至2006年10月17日，黄新华先生、孙雪芬女士与新海股份一同为广海公司提供连带责任保证。截止本招股说明书签署日，该笔汇票已经到期兑付，相应担保已经解除。

2006年2月27日，广海公司在招商银行宁波北仑支行开具给新海股份一张金额为人民币1,000万元的银行承兑汇票，期限为2006年2月27日至2006年8月27日，黄新华先生、孙雪芬女士、张超先生、张婉青女士就该份银行承兑汇票与新海股份一同为广海公司提供连带责任保证。截止本招股说明书签署日，该笔汇票已经到期兑付，相应担保已经解除。

2006年9月22日，本公司在光大银行宁波分行开具给广海公司一张金额为人民币500万元的银行承兑汇票，期限为2006年9月22日至2007年3月22日，华成投资就该份银行承兑汇票为本公司提供质押担保。

2006年10月12日，新海电子在光大银行宁波分行开具给广海公司一张金额为人民币1,000万元的银行承兑汇票，期限为2006年10月12日至2007年4月12日，华成投资就该份银行承兑汇票为新海电子提供质押担保。

2006年11月7日，广海公司从深圳发展银行慈溪支行借入短期借款1,000万元，期限为2006年11月7日至2007年3月15日，黄新华先生、孙雪芬女士与新海股份一同为广海公司提供连带责任保证。

#### **4) 本公司控股子公司为关联方提供担保**

2004年5月和6月，子公司新海电子为宁波立诚两笔累计100万元一年期银行借款提供的保证式担保，上述担保在借款到期偿还后已经解除。

### 5) 公司代垫全体发起人股东缴纳个人所得税

本公司属于变更设立的股份有限公司，改制过程中公司股东以未分配利润、资本公积等转增获得的股本金需要缴纳个人所得税。2003年3月，公司替全体发起人股东垫付了292.28万元个人所得税款，待市政府给予补贴时冲回代垫款。2003年5月，公司收到慈溪市政府拨付的第一批146万元补贴，做冲减代垫个人所得税处理，剩余个人所得税垫款待市政府拨付后冲减。2004年3月，公司将2003年度冲减个人所得税代垫款的146万元调整为2003年度的补贴收入，公司代垫的全体股东的个人所得税款由各股东以现金归还本公司，2004年3月23日，本公司收到全体股东归还的公司代垫个人所得税款292.28万元。

### 6) 向关键管理人员支付薪酬

近三年，本公司向关键管理人员支付薪酬情况如下（单位：万元）：

项目	2006年度	2005年度	2004年度
薪酬	100.80	86.00	44.88

公司近三年向关键管理人员支付薪酬逐年增加，主要原因为：随着公司规模扩大，公司高级管理人员增加；公司提高了高级管理人员的待遇。

#### (2) 独立董事对关联交易的意见：

公司独立董事对关联交易发表了意见，认为上述关联交易中均已经履行了合法有效的程序；关联交易价格或定价方法公允合理，上述重大关联交易不存在损害拟发行人或其他股东利益的情况。

### (七) 董事、监事、高级管理人员

本公司的董事、监事与高级管理人员的基本情况及薪酬情况如下：

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日	简要经历	兼职情况	2006年度薪酬（万元）	目前持股数量（股）
黄新华	董事长	男	44	2006.2.18-2009.2.18	曾任慈溪星光打火机厂厂长、慈溪火机厂厂长、新海投资董事长兼总经理、本公司总经理。	上海富凯董事长	15	25,677,273
华加锋	副董事长、总经理	男	45	2006.2.18-2009.2.18	历任慈溪星光打火机厂副厂长、慈溪火机厂副厂长、新海投资副董事长兼副总经理、本公司副总经理。	新海电子董事长	10.8	3,531,277
刘云晖	副董事长	男	45	2006.2.18-2009.2.18	曾任广东佛山星河电子总公司销售科科长、浙江盾安人工环境设备股份公司董事会秘书		10.8	600,000
孙雪芬	董事、审计部部长	女	45	2006.2.18-2009.2.18	曾任新海投资供应部部长，本公司供应部部长		8.4	2,058,720

柳荷波	董事、副总经理	女	37	2006.2.18-2009.2.18	曾任慈溪市鸣鹤中学英语教师、新海投资进出口部部长		8.4	1,286,700
金树建	董事、财务总监	男	50	2006.2.18-2009.2.18	曾任慈溪大厦财务科长、新海投资财务部部长		8.4	900,690
张大亮	独立董事	男	44	2006.2.18-2009.2.18	现任浙江大学管理学院教授，浙江大学营销管理研究所副所长，中国注册会计师协会非执业会员，中国市场营销学会理事，浙江现代咨询协会理事，香港公开大学、澳门科技大学兼职教授。担任佑康国际非执行董事，佑康控股集团独立董事	佑康国际非执行董事、佑康集团独立董事	3	
朱武祥	独立董事	男	42	2006.2.18-2009.2.18	现为清华大学经管学院金融与国际贸易系教授兼副主任；现任中国证券业协会投资银行业委员会专家顾问	中兴通讯、三元股份、东信和平、腾达建设独立董事	3	
潘亚岚	独立董事	女	42	2006.2.18-2009.2.18	杭州电子科技大学财经学院教授，注册会计师，硕士研究生导师。现担任浙江省国际税收研究会、浙江省审计学会、浙江省注册会计师协会理事、浙江省财税法研究会常务理事	普洛康裕、三花股份、横店东磁独立董事	3	
杨继芬	监事会主席	女	49	2006.2.18-2009.2.18	曾任新海火机财务部经理、新海投资财务部副部长，现任公司财务部副部长		4.8	557,570
徐建亚	监事	女	48	2006.2.18-2009.2.18	曾任职于慈溪市粮油食品出口公司、新海投资。现任职于公司会计核算部。		3.6	428,900
孙昌龙	监事	男	60	2006.2.18-2009.2.18	曾在南京军区部队服役，历任战士、干事、政治教导员，转业后在浙江慈溪市卫生局任人事科科长、局党委委员，现任公司党支部书记		4.8	
孙宁薇	董秘、副总经理	女	28	2006.2.18-2009.2.18	曾任浙江中医学院教师，本公司美洲部部长		8.4	557,570
张超	副总经理	男	33	2006.2.18-2009.2.18	曾任新海投资总经理助理兼人力资源部部长，本公司生产制造部部长、人力资源部部长、监事	广海公司董事长	8.4	171,560

注：上述人员与公司均不存在其他利益关系。

## （八）发行人控股股东基本情况

本公司控股股东为黄新华先生，44岁，中国国籍，高中学历，高级经济师、工程师。本公司创始人。曾任慈溪星光打火机厂厂长、慈溪火机厂厂长、新海投资董事长兼总经理、本公司总经理。曾荣获宁波市优秀创业企业家、宁波市先进工作者、慈溪市明星企业家、慈溪市优秀科技工作者等荣誉称号。现担任本公司董事长，上海富凯董事长、宁波市打火机行业协会会长、慈溪市商会副会长。

## （九）财务会计信息

## 1、财务资料（如无特别说明，单位均为人民币元）

## 1) 简要资产负债表

项 目	2006. 12. 31	2005. 12. 31	2004. 12. 31
流动资产	233,041,390.01	168,985,506.03	134,888,293.95
长期投资	9,790,818.23	905,153.39	1,019,488.55
固定资产	237,869,270.24	172,150,202.66	115,935,650.51
无形资产与其他资产	4,853,588.97	5,452,118.91	5,120,548.89
资产总额	485,555,067.45	347,492,980.99	256,963,981.90
流动负债	286,849,193.13	223,955,255.51	159,603,681.81
长期负债	50,093,500.00	10,040,800.00	13,000,000.00
负债总额	336,942,693.13	233,996,055.51	172,603,681.81
股东权益	116,015,234.36	88,696,442.43	69,711,955.95

## 2) 简要利润表

项 目	2006 年度	2005 年度	2004 年度
主营业务收入	568,988,115.44	510,698,329.61	335,514,069.08
主营业务利润	98,260,745.60	74,621,559.03	47,766,534.82
利润总额	40,431,042.50	32,112,526.53	18,680,306.65
净利润	28,692,647.81	19,973,236.74	11,542,414.51

## 3) 简要现金流量表

项 目	2006 年度	2005 年度	2004 年度
经营活动产生的现金流量净额	32,755,353.24	63,813,637.07	13,698,436.82
投资活动产生的现金流量净额	-85,234,439.47	-68,634,136.31	-24,501,384.37
筹资活动产生的现金流量净额	59,896,061.76	6,757,092.11	21,520,369.55
汇率变动对现金流量的影响	-2,620,790.81	-1,183,263.08	93,913.97
现金净流量	4,796,184.72	753,329.79	10,811,335.97

## 2、非经常性损益情况

项 目 \ 年 份	2006 年度	2005 年度	2004 年度
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	57,670.00		-234,688.21
各种形式的政府补贴	6,043,751.00	4,335,595.00	2,879,673.25

各项非经常性营业外收入、支出	-226,770.14	-84,075.62	-31,041.65
其他	1,480,367.46		
<b>小计</b>	<b>7,355,018.32</b>	<b>4,251,519.38</b>	<b>2,613,943.39</b>
减：企业所得税影响数	928,362.81	825,587.53	402,156.94
少数股东损益影响数	941,263.02	620,031.81	544,892.66
<b>非经常性损益净额</b>	<b>5,485,392.49</b>	<b>2,805,900.04</b>	<b>1,666,893.79</b>

### 3、近三年的主要财务指标

主要财务指标	2006.12.31	2005.12.31	2004.12.31
流动比率	0.81	0.75	0.85
速动比率	0.44	0.35	0.48
资产负债率（母公司）	60.04%	46.16%	44.89%
应收账款周转率（次）	8.86	11.07	8.15
存货周转率（次）	4.77	5.86	6.16
息税折旧摊销前利润（万元）	6,437.02	4,713.11	3,129.22
利息保障倍数（倍）	4.86	7.06	4.91
每股经营活动现金流量净额（元）	0.64	1.25	0.27
每股净现金流量（元）	0.09	0.01	0.21
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例	—	—	—

### 4、管理层讨论与分析

#### （1）资产质量及资产负债结构

近三年，公司的资产周转运营指标如下：（单位：次）

项 目	2006 年度	2005 年度	2004 年度
应收账款周转率	8.86	11.07	8.15
存货周转率	4.77	5.86	6.16
总资产周转率	1.37	1.69	1.41

近三年来，公司的应收账款周转率和总资产周转率指标均呈上升状态，表明公司的资产质量优良，资产周转速度加快，不存在非生产经营性资产、高风险资产以及闲置资产。

公司的存货周转率指标呈下降状态，主要原因是由于公司生产规模扩张较快，存货增加速度较快所致。

公司资产质量优良，不存在非生产经营性资产、高风险资产以及闲置资产。

公司资产负债结构比较合理，但公司的融资渠道主要是银行提供的短期贷

款，融资渠道单一。同时，公司流动比率、速动比率均较低，通过间接融资获得生产进一步发展所需资金的空间不大。因此，直接融资势在必行。

## **(2) 业务进展及盈利能力评价**

公司主营业务进展顺利，2004年度、2005年度和2006年度，主营业务收入分别为33,551.41万元、51,069.83万元和56,898.81万元，其中2005年度比2004年度增长52.21%，2006年度比2005年度增长11.41%。

公司盈利能力较强，呈逐年递增态势。公司的营业收入和净利润的主要来源是打火机和点火枪，打火机和点火枪的销量保持稳步增长态势。由于公司产品属于日用快速消费品，市场总需求保持相对稳定，因此不存在对公司盈利能力的连续性和稳定性产生重大不利影响的因素。

## **(3) 现金流量分析**

报告期内，公司生产经营规模不断扩大，经营活动产生的现金流量充沛；由于受到产能不足的限制，公司加大了固定资产投资，投资活动产生的现金流量各期均为较大负数；由于经营活动产生的现金流量仅能满足公司投资的需要，因此公司增加了银行借款补充流动资金，筹资活动产生的现金流量较大。

## **4、股利分配情况**

### **(1) 股利分配政策**

本公司股票全部为普通股，股利分配将遵循“同股同权、同股同利”的原则，按股东持有的股份数额，以现金、股票或其他合法的方式进行分配。经股东大会决定，本公司可决定分配中期股利。本公司在为个人股东分配股利时，由本公司代扣代缴个人所得税。

### **(2) 近三年历次实际分配股利情况**

2004年度，公司实现的净利润在提取10%和5%的法定盈余公积金和法定公益金计后，可供股东分配的利润暂不分配，结转以后年度分配。

2005年度，公司实现的净利润在提取10%的法定盈余公积金后，可供股东分配的利润暂不分配，结转以后年度分配。

2006年度，公司实现的净利润在提取10%的法定盈余公积金后，可供股东分配的利润暂不分配，结转以后年度分配。

### **(3) 本次发行后利润分配政策**

根据本公司2006年第一次临时股东大会决议，公司截止2005年12月31日

的经审计的未分配利润及之后形成的未分配利润均由公司本次发行前后的新老股东按发行后的持股比例共同享有。

根据本公司第二届董事会第六次会议，公司截止 2006 年 12 月 31 日的经审计的未分配利润及之后形成的未分配利润均由公司本次发行后的新老股东按持股比例共同享有，具体的利润分配方案待公司上市后由董事会另行决议并提交股东大会审议批准。

## 5、控股子公司情况

(1) 新海火机：成立日期：1993年12月4日；注册资本：72.6万美元（本公司持有75%的股权，香港启天持有25%的股权）；主要管理人员：陆建波；营业范围：打火机、点火机、五金制品、塑料制品制造；主要财务状况：经浙江天健审计，2006年12月31日的资产总额为945.72万元，净资产为572.21万元，2006年度实现主营业务收入47.83万元，实现净利润1.46万元。

(2) 新海电子：成立日期：1998年6月5日；注册资本：24万美元（本公司持有75%的股权，香港启天持有25%的股权）；主要管理人员：华加锋；营业范围：电子元件，打火机，电器配件，文具，五金件，塑料制品制造、加工，本公司货物汽车运输，自营（不含分销）和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的商品和技术除外；主要财务状况：经浙江天健审计，2006年12月31日的资产总额为8,852.40万元，净资产为4,466.54万元，2006年度实现主营业务收入19,363.03万元，实现净利润1,175.47万元。

(3) 广海公司：成立日期：2001年7月25日；注册资本：30万美元（本公司持有75%的股权，香港启天持有25%的股权）；主要管理人员：张超；营业范围：打火机、点火枪、电子元件（除国家限制项目）、五金配件、传感器、塑料制品制造，自营（不含分销）和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外；主要财务状况：经浙江天健审计，2006年12月31日的资产总额为12,169.78万元，净资产为4,338.54万元，2006年度实现主营业务收入31,249.69万元，实现净利润1,572.24万元。

(4) 上海富凯：成立日期：2003年1月9日；注册资本：500万美元（实到美元171.4933万元）（本公司持有60%的股权，香港启天持有40%的股权）；主要管理人员：黄新华；营业范围：开发和生产电子喷雾器、电子元件、电器配件、电子塑料制品，销售公司自产产品，提供产品售后服务，其他进出口业务（不含分销

业务)(涉及行政许可的,凭许可证经营);主要财务状况:经浙江天健审计,2006年12月31日的资产总额为6,201.58万元,净资产为1,002.87万元,2006年度实现主营业务收入798.71万元,实现净利润-303.27万元。

(5) 江苏新海:成立日期:2005年5月16日;注册资本:318万美元(本公司持有75%的股权,香港启天持有25%的股权);主要管理人员:陆建波;营业范围:生产打火机、点火枪、相关电器配件、电子元件、塑料制品、文具,销售本公司产品。(经营范围中涉及国家专项审批规定的需办理审批后方可经营);主要财务状况:经浙江天健审计,2006年12月31日的资产总额为8,339.57万元,净资产为2,571.25万元,2006年度实现主营业务收入4,138.49万元,实现净利润-29.09万元。

## 第四节 募集资金运用

### 1、投资项目基本情况

序号	投资项目	年销售收入 (万元)	年利润总额 (万元)	回收期 (年)
1	年产3.6亿只塑料电子打火机技改项目	42,300.00	4,780.00-4,797.00	5.06
2	年产1000副精密模具技改项目	10,800.00	2,749.00-2,759.00	5.60
3	年产4000万只点火枪技改项目	12,080.00	2,084.00-2,091.00	5.00
合计		65,180.00	9,613.00-9,647.00	--

### 2、募集资金缺口或超出部分的解决办法

募集资金投资项目预计共需投入资金21,853万元。若实际募集资金不能满足三个拟投资项目的实际需求,本公司将利用自有资金或银行贷款来解决。

## 第五节 风险因素和其他重要事项

### (一) 风险因素

#### 1、安全风险

目前,打火机和点火枪基本上均以丁烷作为燃料,丁烷是一种易燃易爆的气体,燃点为430℃,闪点为28℃,如果公司安全生产管理不规范,产品质量不过关,在打火机和点火枪的生产、储存、运输、销售、使用等环节都存在发生安全事故的风险。

#### 2、市场风险

(1) 对主要供应商依赖的风险:本公司生产所需主要原材料是ABS塑料和

AS 塑料。公司的塑料采购主要集中在韩国 LG 公司，该公司塑料供应价格和供应量的变化将会对本公司的生产经营活动及产品成本产生一定的影响。

(2) 无法直接控制产品销售终端风险：目前公司主要采用 ODM/OEM 模式从事生产和销售业务，公司的直接销售客户主要是世界各大打火机进口商，进口商再通过其各自的销售网络将打火机销售给最终消费者。由于本公司对进口商的销售网络缺乏直接控制力，因此面临较大的市场风险。

(3) 反倾销及非贸易壁垒风险：公司虽然已经取得了多场反倾销官司的胜利，并在美国、欧盟等国家拥有多项 CR 专利，可以避免非贸易壁垒，但不排除未来公司产品的出口重新受到发达国家的倾销指控或其他非贸易壁垒限制的可能性。如果公司在未来的倾销指控中不能胜诉或产品不能越过设定的非贸易壁垒，将会对公司的经营产生较大影响。

### 3、财务风险

本公司生产的打火机、点火枪主要用于出口，地方政府每年均给予公司一定的财政补贴。2004 年度、2005 年度和 2006 年度，公司的非经常性损益分别为 261.39 万元、425.15 万元和 735.50 万元，占利润总额的比例分别为 13.99%、13.24%和 18.19%。尽管随着公司生产规模的扩大，盈利能力的不断增强，财政补贴占利润总额的比例将呈下降的趋势，但如果未来地方政府不再给予财政补贴，将会对公司的效益产生一定的影响。

## (二) 其他重要事项

1、重要合同：目前公司正在履行的重要合同包括9份采购合同、8份销售合同、21份借款和承兑合同、20份担保合同、5份合营合同、1份主承销协议和1份保荐协议。

2、重大诉讼事项：无

## 第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

### (一) 本次发行各方当事人

名称	住所	联系电话	传真	经办人或联系人
宁波新海电气股份有限公司	浙江省慈溪市浒山街道北三环东路 239 号	0574-63029608	0574-63029876	孙宁薇
国元证券有限责任公司	安徽省合肥市寿春路 179 号	021-51097188	021-68889165	傅贤江、沈志龙、王骥跃

北京赛德天勤律师事务所	北京市海淀区北太平庄路 18 号城建大厦 A 座 1101-1107 室	010-82255588	010-82255600	李宏、徐春霞
浙江天健会计师事务所有限公司	杭州市西溪路 128 号耀江金鼎广场西座九楼	0571-88215821	0571-88216890	陈曙、姜伟跃
中国证券登记结算公司深圳分公司	深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼	0755-25938000	0755-25988122	
深圳证券交易所	深圳市深南东路 5045 号	0755-82083456	0755-82083277	

## (二) 发行时间安排

日期	发行安排
询价推介的时间	2007 年 2 月 7 日—2007 年 2 月 9 日
定价公告刊登日期	2007 年 2 月 10 日
网上网下申购日期	2007 年 2 月 12 日
网上网下缴款日期	2007 年 2 月 12 日
预计上市日期	2007 年 3 月 6 日

## 第七节 备查文件

1、招股说明书全文和备查文件可以到发行人和主承销商住所查询。

查阅时间：工作日上午 9:30—11:30，下午 13:30—16:30

2、招股说明书全文可以通过证券交易所网站查询。

宁波新海电气股份有限公司

二〇〇七年一月十七日

