

**XiNRUI<sup>®</sup>**  
**新锐**



浙江新锐焊接科技股份有限公司

# 公开转让说明书

(申报稿)

主办券商

中信建投证券股份有限公司



中信建投证券股份有限公司  
CHINA SECURITIES CO., LTD.

二零一五年十一月

## 声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本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公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称‘全国股份转让系统公司’）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司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。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

## 重大事项特别提示

### 一、特别提醒投资者注意‘ 风险因素’ 中的下列风险

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书第四节之“十二、风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

#### （一）宏观经济增速放缓的风险

公司主营业务系为钎焊设备与材料的研发、生产及销售。目前已主要形成钎焊材料、助焊剂、钎焊装置及钎焊设备等一系列覆盖钎焊领域全产业链的产品。钎焊技术主要适用于制造精密仪表、电气零部件、异种金属构件以及复杂薄板结构等。公司产品目前主要应用于电力电气设备、暖通制冷电器及汽车零配件的焊接加工领域，其下游客户主要系国内外大型制冷装备企业。虽然公司产品目前在钎焊细分领域中属于行业一线品牌，但如面临宏观经济增速放缓或甚至宏观经济下行，公司下游企业将会出现资金紧张，可能会给公司经营造成不利影响。

**解决措施：**公司目前除积极开拓原有电气暖通等主要行业客户以外，积极对未来前景较好的汽车零配件钎焊领域客户及航空航天、五金卫浴、厨房电气等行业客户进行开发，通过优化客户结构，减少整体经济增速放缓所带来的影响。同时，公司计划增加外贸加工合作业务，以减少国内宏观经济增速放缓所带来的影响。

#### （二）市场竞争加剧的风险

公司所在行业目前中小企业数量较多，低端产品市场竞争较为激烈，而同行业中较具规模的企业已开始借助资本市场融资渠道进行快速发展；如公司不能持

续提升技术水平和核心竞争力，扩大市场份额，将面临在未来市场竞争中处于不利地位的风险。

**解决措施：**公司通过提高管理标准，大力推进技术研发，打造具有凝聚力的企业文化来提升自身的行业地位和竞争力。

### （三）原材料价格波动风险

报告期内，公司材料成本占整体营业成本比重分别为2015 年1-8 月76.85%、2014 年度78.40%以及 2013 年度82.30%，是公司营业成本的重要组成部分。公司生产钎焊材料所需的主要原材料中含电解铜以及铝锭、锌等金属原材料，属于大宗商品，价格波动频繁。虽然随着公司产品结构的调整，公司主要原材料中电气元件等占比越来越高，但金属原材料价格的剧烈波动，仍将可能对公司经营情况产生一定风险。

**解决措施：**随着公司产品结构的调整及产品技术的提升，金属原材料占公司营业成本的比重及对公司经营成果的影响越来越小。未来，公司将进一步坚定产品结构的调整方向，进一步降低金属原材料价格波动对公司经营的影响。

### （四）下游市场集中及需求放缓的风险

公司所在行业的市场前景取决于下游行业的未来需求。公司主要下游行业为空调、冰箱等制冷设备制造行业和电机行业。2001 年至2011 年，得益于城镇化、人民生活水平提高、家电下乡等因素，空调、冰箱等产品的产量保持了快速增长，为公司发展提供了良好基础。2012 年，受全球经济增长乏力、国内经济增速放缓、房地产交易量低迷等因素影响，国内房间用空调、家用电冰箱产量有所下降。

由于空调、冰箱等制冷设备市场容量巨大，在总需求稳定的情况下，作为市场集中度较低的钎焊设备及钎焊材料行业内技术水平较高的企业，公司未来市场前景依然良好。但如果公司不能通过加大自主研发、提升企业自身管理水平、提高产品质量、降低成本、扩大市场份额、培育品牌影响力等多项措施提高自身抵御风险能力，不能在稳固制冷等市场领域优势地位的同时，向其他应用行业拓展，

若宏观经济等外部因素发生剧烈变化、国家相关产业政策有所调整、下游空调市场需求发生重大不利变化，将对公司的经营和财务状况造成负面影响。

**解决措施：**历史上及报告期内，公司主要客户集中在电气暖通领域，公司将通过开拓多方面新领域（如汽车零配件、航天航空领域等）的客户来增加销量，并且通过研发和产品质量的提升来提高产品的价值。

## （五）大客户占比较高的风险

公司主要客户为格力集团、海尔集团、富士通将军等国内外一线制冷设备厂商，虽然公司单客户收入占营业收入的比重均小于15%，但是公司前五大客户营业收入占公司整体营业收入比重仍达到一定水平。多年来，公司与主要客户形成了良好的合作伙伴关系，报告期内，主要客户销售占比较为稳定，但若出现公司与主要销售客户发生纠纷致使对方减少或终止从本公司的采购，或对方自身业务发生重大变化，则将对本公司的生产经营造成一定的不利影响。

**解决措施：**公司目前与主要大客户的合作主要集中在钎焊材料领域，随着公司产品结构的调整，公司也将同步调整与现有主要大客户的合作内容，以增强客户对公司的依赖。同时，公司将继续就新领域新客户进行开拓。

## （六）存货较大的风险

报告期各期末，公司存货余额较大且呈上升趋势，这主要是由公司的销售模式所决定。公司空调、冰箱等制冷设备行业客户大多推行采购零库存管理模式，但为了生产需要，该部分客户会设定一定的安全库存保有量；作为其长期合作的核心供应商，公司为了及时供货，防止客户出现缺、断货现象，保证客户的安全生产量，使得期末库存商品储备及发出商品规模较大。

报告期内，公司各期末存货余额分别为2015年8月末11,359,662.41元、2014年末15,058,991.03元以及2013年末10,041,123.83元，较大的存货余额可能会影响到公司的资金周转速度和经营活动的现金流量，降低资金运作效率，从而对公司的经营状况产生不利影响。

**解决措施：**公司将根据历史数据对客户要求及市场情况进行分析以建立合理的库存管理制度及相应生产计划。同时，公司将稳定和加强与客户的合作关系，确保公司的存货能及时销售给客户。

## （七）公司部分房产未取得房屋所有权证书的风险

截至2015年8月31日止，新锐科技尚有面积为2,800平方米左右的房产未取得房屋所有权证书，目前尚在申请补办手续中。虽然上述房产系公司自建，未取得权证不影响公司的合法使用，且根据嵊州市相关土地、房管部门出具的证明，新锐科技及其子公司未因上述事项受到过行政处罚。但是仍存在未来可能受到相关处罚的风险。

**解决措施：**公司将于2016年就该处房产进行扩建改造，并预计在2016年底完成建设工程并对扩建后的房产办理相应所有权证书。扩建期间，公司将使用租赁的厂房进行过渡，满足公司日常经营需要。同时，实际控制人王水庆出具承诺，若未来公司因上述原因收到处罚，相应损失由实际控制人承担。

## （八）所得税优惠政策变化的风险

经浙江省科学技术厅、财政厅及浙江省国家税务局、地方税务局批准，公司被认定为国家高新技术企业，自2012年起至2014年享受15%的企业所得税优惠。同时，2015年9月18日，浙江省科学技术厅在其官方网站发布浙高企认〔2015〕2号文件《关于浙江省2015年通过复审的429家高新技术企业的公示》对复审通过的高新技术企业进行公布，目前公司高新技术企业复审处于公示中，公示开始日期为2015年9月18日，公示期间为15个工作日。完成公示后公司可继续享受15%的企业所得税优惠。据此，公司通过高新技术企业复审已不存在重大风险。但是，如果国家未来对高新技术企业的税收优惠政策或认定门槛进行调整，导致公司无法继续享受相应的税收优惠，则将给公司的经营成果带来一定影响。

**解决措施：**公司将通过加强自身管理能力，优化产品结构，增强研发等提升公司竞争力并实现公司经营业绩的提升，以减少所得税优惠政策对公司所产生的影响。

## （九）政府补助政策变化的风险

2015 年 1-5 月、2014 年度及 2013 年度，公司收到的政府补助分别为 124,200.00 元、786,480.13 元和 154,026.94 元。政府补助取决于当地政府和地区产业政策的扶持导向，具有不确定性。因此公司未来能否获得政府补助存在不确定性的风险。

**解决措施：**公司将通过加强自身管理能力，优化产品结构，增强研发等提升公司竞争力并实现公司经营业绩的提升，以减少政府补助对公司所产生的影响。

## （十）核心人员流失或不足的风险

公司的核心竞争力主要来源之一为公司所拥有的关键管理人员、核心技术人员及其研发的核心技术。随着下游行业焊接母材的不断变化，公司需要在识别客户需求的基础上，提前和客户的研发部门对接，并主动配合客户进行焊接材料、焊接工艺的改进试验；与客户同步进行新产品的的设计、开发，缩短客户新品的研发周期；根据客户的研发需求，提供定制化的研发服务，为公司赢得市场先机。这就需要公司拥有市场敏锐度及专业实践能力的研发人员。

虽然公司已经制定并实施了针对公司核心技术人员的多种绩效激励约束制度，但随着市场竞争的不断加剧，行业对专业人才需求与日俱增，仍不排除核心技术人员流失的风险，此外，随着募集资金投资项目的实施，公司资产和经营规模将迅速扩张，必然扩大对技术人才的需求，公司也将面临技术人才不足的风险。

**解决措施：**新锐投资为公司员工持股平台，公司通过制定合理的员工激励制度对为公司做出贡献的员工进行股权激励，增强公司员工的稳定性。同时，

公司加强同高校和其他合作伙伴的合作，确保公司技术型、管理型核心人员的供应和培养。

## （十一）新产品开发、试制风险

报告期内，公司保持稳定的研发费用投入。面对激烈的市场竞争，公司须不断致力于开发应用于不同新材料连接、具有高附加值的产品，但一种新产品从设计研究、到最终得到客户认可并规模化生产销售，往往需要较长时间，而且可能会面临着产品开发失败的风险。

**解决措施：**公司每年会对研发费用投入做较为详细的预算，并严格按照预算进行操作。同时公司通过管理和技术的提升和过程的管控，将资金的浪费和试制的风险降到最低。

## （十二）产品质量控制风险

公司拥有较为完善的质量控制体系。报告期内，公司质量控制制度和措施实施良好，未发生过重大产品质量纠纷。但随着公司经营规模的持续扩大，质量控制的要求将进一步提高，如果公司不能持续有效地执行相关质量控制制度和措施，公司产品出现质量问题，将影响公司的市场地位和品牌声誉，进而对公司经营业绩产生不利影响。

**解决措施：**公司已建立完善的质量控制体系，并在生产经营过程中严格执行。公司产品积极接受客户和市场的检验，并根据相关反馈及时对公司产品进行优化。

## （十三）管理风险

公司已建立起比较完善和有效的法人治理结构，拥有独立健全的采购、研发、生产及销售体系，并根据积累的管理经验制订了一系列行之有效的规章制度，且在实际执行中的效果良好。但是随着公司规模快速扩大，现有的管理组织架构、



管理人员素质和数量可能会对公司的的发展构成一定的制约,公司将面临一定的管理风险。

**解决措施:**公司及公司实际控制人已积极组织公司管理等多方面的学习活动,以使得公司管理层能够更加适应公司的发展和市场的竞争。

#### (十四) 实际控制人不当控制的风险

新锐科技的实际控制人为王水庆先生,王水庆先生直接持有新锐科技35.03%的股份,同时王水庆先生通过占有新锐投资3.58%的出资额并担任执行事务合伙人间接控制新锐科技5.66%的股份。因此王水庆先生通过直接或间接方式合计控制新锐科技40.69%的股份,能够对公司股东大会决议事项产生重大影响。虽然本公司建立了《关联交易制度》、《独立董事工作制度》等,但实际控制人王水庆仍可凭借其控股地位,通过行使表决权等方式对本公司的人事任免、生产和经营决策等进行不当控制,从而损害公司及公司中小股东的利益。

**解决措施:**公司已根据《公司法》及全国中小企业股份转让系统的相关要求建立“三会一层”及相关制度,并对公司章程进行了严格修订,确保公司相关制度能够有效施行。

#### (十五) 市场维护与开拓风险

公司目前与下游行业主要客户形成了长期稳定的合作关系,并不断开拓新领域客户,为公司未来发展进行客户资源储备。公司形成了“以客户为中心”的专业营销与技术研发团队,及时了解和识别客户及市场需求,围绕客户需求开展研发及生产工作,满足客户需求的同时为公司创造价值,有效规避相关风险。但若未来公司与现有客户出现合作理念差异或新客户开拓出现不利因素,将会对公司的发展产生一定程度的不利影响。

**解决措施:**公司会通过管理优化、产品研发和产品质量提升等手段维护客户群、开拓新市场。与此同时,公司也将对客户实行科学、有效的管理,确保

公司的客户也是具有崇高的使命感、具有相同理念的优质企业，将合作推向更加长远的未来。

#### （十六）危险化学品生产、储存风险

公司产品助焊剂的主要成分为硼酸三甲酯，属于有害、易燃的危险化学品。虽然公司已取得生产、储存硼酸三甲酯的相应许可资质并严格按照安全要求对待危险化学品的生产、储存，但如若公司在未来生产经营过程中无法规避相关危险因素，仍将可能面临由危险化学品生产、储存所带来的风险。

解决措施：为严格控制及避免危化品生产、储存的风险，公司将严格遵守国家对危化品生产、储存、运输等所有环节的规定。同时安全生产岗和公司安全生产工作小组将对实际工作中各项规章制度的落实情况进行严格的督察落实。

#### （十七）应收账款增加的风险

2013 年末、2014 年末及2015 年5 月底，公司应收账款余额分别为 3,711,448.71 元、6,587,874.81 元及8,540,574.99 元。虽然公司应收账款90%以上账龄在1 年以内，但如果未来公司无法保证应收账款能够被收回，仍将出现应收账款进一步增长且账龄逐渐增大的情况。

解决措施：公司已对应收账款的增加进行着重处理，公司通过对业务人员考评制度进行修改，督促安排业务人员及时进行账款回收；同时，随着公司管理的日益成熟，将通过标准管理和作业，熟悉并深刻理解客户的需求和要求，对客户应收账款产生的环节进行控制。

## 目录

声明.....	1
重大事项特别提示.....	2
一、特别提醒投资者注意‘ 风险因素’ 中的下列风险 .....	2
释义.....	12
第一节 基本情况 .....	15
一、公司基本情况 .....	15
二、本次挂牌情况 .....	16
三、公司股权结构图.....	18
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况.....	18
五、历史沿革.....	24
六、公司董事、监事和高级管理人员情况.....	32
七、最近两年一期主要会计数据和财务指标 .....	34
八、与本次挂牌有关的机构.....	37
第二节 公司业务 .....	39
一、公司主要业务、主要产品及服务 .....	39
二、公司内部组织结构、整体运营流程方式 .....	48
三、公司业务相关的关键资源要素.....	49
四、公司主营业务具体状况.....	62
五、公司的商业模式.....	68
六、所处行业基本情况 .....	73
第三节 公司治理 .....	90
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	90
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	90
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况 .....	92
四、公司独立性情况.....	92
五、同业竞争.....	94
六、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易情况 .....	95

七、董事、监事、高级管理人员对公司持续经营影响因素分析.....	96
第四节 公司财务 .....	100
一、最近两年的审计意见、主要财务报表.....	100
二、近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表 .....	101
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况 .....	117
四、报告期利润形成的有关情况 .....	128
五、财务状况分析 .....	142
六、管理层对公司最近二年及一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析 .....	164
七、关联方、关联方关系及关联交易 .....	170
八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	180
九、报告期内资产评估情况.....	180
十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策 .....	181
十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	182
十二、风险因素 .....	184
第五节 有关声明 .....	184
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....	192
二、主办券商声明 .....	193
三、发行人律师声明.....	194
四、会计师事务所声明 .....	195
五、资产评估机构声明 .....	196
第六节附件.....	197

## 释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、新锐科技	指	浙江新锐焊接科技股份有限公司
有限公司、新锐有限	指	公司前身浙江新锐焊接材料有限公司
股东(大)会	指	浙江新锐焊接科技股份有限公司股东(大)会
董事会	指	浙江新锐焊接科技股份有限公司董事会
监事会	指	浙江新锐焊接科技股份有限公司监事会
报告期	指	2015 年1-5 月、2014 年度、2013 年度
主办券商、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
会计师、天健	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、天册	指	浙江天册律师事务所
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《浙江新锐焊接科技股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
新锐投资	指	嵊州市新锐投资管理合伙企业（有限合伙）
锐进投资		嵊州锐进投资管理合伙企业（有限合伙）
锐辉公司	指	锐辉（马来西亚）有限公司
嵊州越星	指	嵊州市越星焊接科技有限公司

嵊州新锐	指	嵊州市新锐焊接科技有限公司
人资课	指	人力资源部
财务课	指	财务部
格力集团	指	格力电器（芜湖）有限公司、格力电器（合肥）有限公司、珠海格力电器股份有限公司、格力电器（武汉）有限公司、珠海格力节能环保制冷技术研究中心有限公司
海尔集团	指	郑州海尔空调器有限公司、合肥海尔电冰箱有限公司、重庆海尔空调器有限公司、合肥海尔空调器有限公司、武汉海尔电器股份有限公司、青岛海尔空调电子有限公司、青岛海尔股份有限公司、青岛海尔电冰箱有限公司、青岛海尔（胶州）空调器有限公司、重庆海尔制冷电器有限公司、青岛海尔特种电冰柜有限公司（医疗冷柜）、青岛海尔零部件采购有限公司、沈阳海尔电冰箱有限公司、佛山海尔滚筒洗衣机有限公司、青岛经济技术开发区海尔热水器有限公司、大连海尔空调器有限公司、青岛海尔特种电冰柜有限公司、合肥海尔特种钢板研制开发有限公司、武汉海尔电冰柜有限公司、佛山海尔电冰柜有限公司、青岛海尔空调器有限公司、合肥海尔塑胶有限公司。
母材	指	在焊接工程中被焊接的材料
富士通将军	指	株式会社富士通将军
派克汉尼汾	指	派克汉尼汾公司
东芝开利	指	东芝开利株式会社
海信日立	指	青岛海信日立空调系统有限公司
钎料	指	为实现两种材料（或零件）的连接，焊接时在其间隙内或间隙旁所加的填充金属
钎剂	指	钎剂是钎焊时使用的熔剂，作用是清除钎料和母材表面的氧化物，并保护焊件和液态钎料在钎焊过程中免于氧化，改善液态钎料对焊件的润湿性
恒液面	指	恒定液面或固定液面

铜基	指	以铜为基础材料
银基	指	以银为基础材料
铝基	指	以铝为基础材料
镍基	指	以镍为基础材料
绍兴亨特	指	绍兴亨特铝热交换技术有限公司
弘益贸易	指	绍兴弘益贸易有限公司
盈益制冷	指	嵊州市盈益制冷有限公司
盈益机械	指	嵊州盈益机械有限公司

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：浙江新锐焊接科技股份有限公司

英文名称：ZHEJIANG XINRUI BRAZING TECHNOLOGY CO., LTD

组织机构代码：73527646-2

法定代表人：王水庆

有限公司设立日期：2002 年7 月4 日

股份公司设立日期：2015 年9 月9 日

注册资本：30,105,600.00 元

住所：浙江省嵊州市三界镇工业集聚区

邮编：312452

电话：0575-83833333

传真：0575-83835788

网址：www.xinrui group.com

信息披露事务负责人：杜彤

**挂牌后股票转让方式：协议转让**

所属行业：按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引(2012 年修订)》，公司所属行业为“金属制品业(C33)”，根据《国民经济行业分类》国家标准(GB/T4754-2011)，公司所属行业属于“其他金属工具制造(C3329)”；按照全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“其他金属工具制造(C3329)”；按照全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“高性能复合材料(11101412)”。

主营业务：公司主要从事钎焊设备、装置与材料的研发、生产及销售。作为在钎焊工艺技术、新型钎焊材料、高端钎焊装置及自动化钎焊设备领域提供全方位钎焊解决方案的高新技术企业，公司产品主要包括钎焊设备、钎焊装置、钎焊



材料及助焊剂四大类覆盖钎焊领域产品链的产品，广泛运用于暖通制冷、汽车零部件、电力电气的焊接加工领域。

经营范围：生产、设计、加工：助焊剂（硼酸三甲酯）（有效期至2018年5月3日）、焊接设备及配件、焊接材料及辅助材料、空调配件、制冷设备、助焊剂、合金钎焊用药芯焊丝、智能质量流量装置、加热型自动加液装置；销售自产产品。（凡须许可证生产经营的，凭许可证生产经营）。（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）

## 二、本次挂牌情况

### （一）挂牌股票情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：30,105,600 股

挂牌日期：【】

挂牌转让方式：协议转让

### （二）股票限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东以及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。

根据《公司法》、《业务规则》等法律法规以及《公司章程》的规定，公司股东对所持股份作出承诺如下：

公司实际控制人王水庆及新锐投资承诺：自股份公司成立之日起一年内不转让所持股份公司股份。其中王水庆在股份公司任职期间每年转让的股份不超过所持股份总数的百分之二十五。离职股份公司后半年内，不转让所持股份公司股份。股份公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，王水庆及新锐投资在挂牌前持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年以及两年。

公司股东柳圣昉承诺：自股份公司成立之日起一年内不转让所持股份公司股份；在股份公司任职期间每年转让的股份不超过所持股份总数的百分之二十五；离职股份公司半年内，不转让所持股份公司股份。

公司股东锐辉公司承诺：自股份公司成立之日起一年内不转让所持股份公司股份。

公司股东锐进投资承诺：自股份公司成立之日起一年内不转让所持股份公司股份。

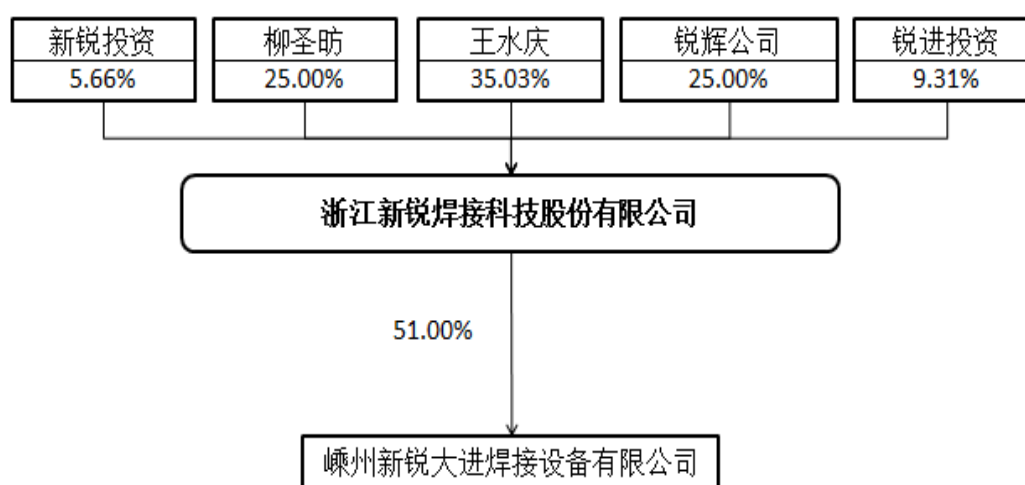
除此之外，公司股东对其所持股份无其他自愿锁定的承诺。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。

股份公司于2015年9月9日成立，截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立未满一年，因此，公司发起人的股份不具备公开转让的条件。符合转让条件的股份将于股份公司设立满一年之日起进入全国中小企业股份转让系统进行股份公开转让。

除上述情况，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

### 三、公司股权结构图



### 四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

#### （一）控股股东及实际控制人基本情况

##### 1、控股股东、实际控制人的认定

新锐科技控股股东为王水庆先生，王水庆先生持有新锐科技35.03%的股份，系公司第一大股东。

新锐科技的实际控制人为王水庆先生，王水庆先生直接持有新锐科技35.03%的股份，同时王水庆先生通过担任新锐投资的执行事务合伙人间接控制新锐科技5.66%的股份。王水庆先生通过直接或间接方式合计控制新锐科技40.69%。

的股份，能够对公司股东大会决议事项产生重大影响。同时，王水庆先生担任公司的董事长，能够对董事会决议事项产生重大影响。报告期内，王水庆先生一直担任公司的董事长和总经理职务，并直接参与公司重大经营决策，履行公司的实际经营管理权，对公司的经营方针、投资计划、经营计划等拥有实质影响力。综上所述，王水庆先生拥有新锐科技的实际控制权，系公司的实际控制人。

报告期内，公司的实际控制人未发生变更。

## 2、实际控制人的基本情况

王水庆先生，1979 年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于浙江大学，获工商管理硕士学位。2002 年创办新锐科技，现任董事长兼总经理。持有公司股份10,547,200 股，并占有新锐投资100,198.00 元的出资份额。

## （二）主要股东情况

本公司持股5 % 以上及前十大股东情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	王水庆	10,547,200	35.03	自然人
2	柳圣昉	7,526,400	25.00	自然人
3	锐辉公司	7,526,400	25.00	境外法人
4	锐进投资	2,801,920	9.31	有限合伙
5	新锐投资	1,703,680	5.66	有限合伙
合计		30,105,600	100.00	

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有5 名股东，根据其现有身份信息及工商登记资料，其中 2 名为具有中国国籍且住所均在中国境内的自然人，1 名为依法设立及存续的马来西亚法人，2 名为依据中国法律设立及存续的有限合伙企业。

上述股东中新锐投资系实际控制人王水庆控制的有限合伙企业，锐辉公司系董事陈以撒控制的境外企业，锐进投资系实际控制人妻子吕敏燕及吕敏燕的姐姐

吕敏霞参与投资的有限合伙企业。其余股东不存在关联关系。上述股东所持股份不存在质押或其他争议事项。

### 1、嵊州市新锐投资管理合伙企业（有限合伙）

企业名称	嵊州市新锐投资管理合伙企业（有限合伙）
工商注册号	330683000126506
企业类型	有限合伙企业
主要经营场所	嵊州市三界镇工业集聚区
执行事务合伙人	王水庆
合伙认缴出资额	2,801,755.00 元
实际出资额	2,801,755.00 元
经营范围	实业投资；服务：投资管理、投资咨询（除证券、期货、保险）
成立日期	2015 年5 月20 日
合伙期限	2015 年5 月20 日至2025 年5 月19 日
登记机关	嵊州市市场监督管理局
合伙人	王水庆、娄银斌、戚晓红、钱国兴、王忠明、陈兴、吴诚波、汪锡云、王新孝、邢佳波、曹侃、刘纯友、李善永、王梅娟、应顺军、竹春园、吕伟林、杜彤、竺恒、陈国良、金绍春、刘英妹、陈涛、俞基良、童国军、杨其烽、徐济全、王忠灿、娄江、马丽娜、胡应生

新锐投资目前出资份额情况如下：

序号	合伙人名称	职务	出资份额（元）	出资比例（%）	合伙人性质
1	王水庆	董事长兼总经理	100,198.00	3.58	普通合伙人
2	娄银斌	董事兼副总经理	450,049.00	16.06	有限合伙人
3	钱国兴	销售经理	199,975.00	7.14	有限合伙人
4	杜彤	董事会秘书	149,876.00	5.35	有限合伙人
5	马丽娜	董事兼销售部部长	149,876.00	5.35	有限合伙人
6	汪锡云	新锐大进制造部部长	119,985.00	4.28	有限合伙人
7	应顺军	新锐大进销售经理	119,985.00	4.28	有限合伙人

序号	合伙人名称	职务	出资份额（元）	出资比例（%）	合伙人性质
8	娄江	监事兼技术研发部部长	100,198.00	3.58	有限合伙人
9	胡应生	钎料车间主任	100,198.00	3.58	有限合伙人
10	杨其烽	销售部职工	100,198.00	3.58	有限合伙人
11	徐济全	工程管理部职工	100,198.00	3.58	有限合伙人
12	王忠灿	监事兼铜铝车间主任	100,198.00	3.58	有限合伙人
13	陈兴	生产管理部职工	100,198.00	3.58	有限合伙人
14	李善永	工厂管理部职工	100,198.00	3.58	有限合伙人
15	王忠明	新锐大进管理部职工	79,990.00	2.86	有限合伙人
16	王新孝	新锐大进制造部职工	79,990.00	2.86	有限合伙人
17	邢佳波	管理部职工	79,990.00	2.86	有限合伙人
18	曹侃	新锐大进精加工部职工	79,990.00	2.86	有限合伙人
19	刘纯友	助焊剂车间主任	79,990.00	2.86	有限合伙人
20	竹春园	新锐大进设计部职工	79,990.00	2.86	有限合伙人
21	戚晓红	审计	39,995.00	1.43	有限合伙人
22	吴诚波	销售部职工	39,995.00	1.43	有限合伙人
23	吕伟林	销售部职工	39,995.00	1.43	有限合伙人
24	竺恒	工程管理部职工	39,995.00	1.43	有限合伙人
25	金绍春	助焊剂车间职工	29,891.00	1.07	有限合伙人
26	陈涛	工程管理部职工	29,891.00	1.07	有限合伙人
27	王梅娟	人资课职工	29,891.00	1.07	有限合伙人
28	陈国良	助焊剂车间职工	20,208.00	0.72	有限合伙人
29	刘英妹	铜铝车间职工	20,208.00	0.72	有限合伙人
30	俞基良	铜铝车间职工	20,208.00	0.72	有限合伙人
31	童国军	人资课职工	20,208.00	0.72	有限合伙人
合计		-	2,801,755.00	100.00	-

新锐投资设立至今未持有任何其他企业的股权，该企业为新锐科技的员工持股平台，不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，无需按照《证券投资基金法》、《私募监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行备案登记程序。

新锐投资的合伙人均不属于需要根据《证券投资基金法》、《私募监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行备案登记程序的私募投资基金管理人或私募投资基金。

## 2、嵊州锐进投资管理合伙企业（有限合伙）

企业名称	嵊州锐进投资管理合伙企业（有限合伙）
工商注册号	330683000126563
企业类型	有限合伙企业
主要经营场所	浙江省嵊州市三界镇工业集聚区
执行事务合伙人	黄利平
合伙认缴出资额	4,607,845.00 元
实际出资额	4,607,845.00 元
经营范围	实业投资；服务：投资管理、投资咨询（除证券、期货、保险）（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）
成立日期	2015 年5 月21 日
合伙期限	2015 年5 月21 日至2025 年5 月20 日
登记机关	嵊州市市场监督管理局
合伙人	黄利平、马钗英、叶明霞、宋叶青、梁上、张开成、喻志远、吕敏霞、吕敏燕、吴波刚、王超、卢顺昌、凌利群

锐进投资目前出资份额情况如下：

序号	合伙人名称	出资份额（元）	出资比例（%）	合伙人性质
1	黄利平	799,900.00	17.36	普通合伙人
2	马钗英	100,198.00	2.17	有限合伙人
3	叶明霞	500,148.00	10.85	有限合伙人

序号	合伙人名称	出资份额（元）	出资比例（%）	合伙人性质
4	宋叶青	250,074.00	5.43	有限合伙人
5	梁上	500,148.00	10.85	有限合伙人
6	张开成	600,346.00	13.03	有限合伙人
7	喻志远	260,178.00	5.65	有限合伙人
8	吕敏霞	199,975.00	4.34	有限合伙人
9	吕敏燕	137,246.00	2.98	有限合伙人
10	吴波刚	199,975.00	4.34	有限合伙人
11	王超	359,955.00	7.81	有限合伙人
12	卢顺昌	449,207.00	9.75	有限合伙人
13	凌利群	250,495.00	5.44	有限合伙人
合计		4,607,845.00	100.00	-

锐进投资设立至今未持有任何其他企业的股权，不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，无需按照《证券投资基金法》、《私募监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行备案登记程序。

锐进投资的合伙人均不属于需要根据《证券投资基金法》、《私募监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行备案登记程序的私募投资基金管理人或私募投资基金。

### 3、锐辉公司

企业名称	GAS WEL( MALAYSI A) SENDI RI AN BERHAND
注册地	马来西亚
企业类型	股份有限公司
主要经营场所	马来西亚国雪兰莪州巴都商业中心一区一路九号一楼
成立日期	1979 年9 月14 日
登记机关	马来西亚国家公司注册局
注册号	50550- W



注册资本	RMB00,000.00
------	--------------

锐辉公司目前股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	MARTHA TAN SOH YI ( MARTHA CHEN SUYI)	90,000	30.00	自然人
2	TAN ISAAC @TAN NG AP LEE（陈以撒）	120,000	40.00	自然人
3	RUTH TAN SOH LI NG RUTH CHEN SULI NG	90,000	30.00	自然人
合计		300,000	100.00	-

## 五、历史沿革

### （一）嵊州越星的设立

嵊州越星于2002 年7 月4 日在嵊州市工商行政管理局注册成立，系由王水庆及柳圣昉以现金出资、共同设立的有限责任公司，成立时持有编号为企合浙绍总字第003655 的《企业法人营业执照》。有限公司住所为嵊州市浦口街道官塘村，法定代表人为王水庆，注册资本为50.00 万元。经营范围：加工、销售：焊接设备及配件、焊接材料及辅助材料、空调配件、制冷配件、制冷设备；批发、零售：焊接材料；下设分支机构经营：硼酸三甲酯（凭分支机构营业执照经营）。上述经营范围中，凡须凭许可证生产经营的，凭许可证生产经营。有限公司设立时的股权结构为：

序号	股东	出资额（万元）	股权比例 %
1	王水庆	25.00	50.00
2	柳圣昉	25.00	50.00
合计		50.00	100.00

根据嵊州信元会计师事务所有限公司于2002年7月3日出具的嵊信会验字(2002)第402号《验资报告》，截至2002年7月3日止，有限公司已收到全体股东首次缴纳的注册资本合计50.00万元，其中王水庆25.00万元、柳圣昉25.00万元，出资方式均为货币出资。

## (二) 有限公司阶段的历次变更

### 1、2003年7月，嵊州越星股权转让。

2003年7月23日，嵊州越星股东会审议并通过了关于变更公司股东的决议，一致同意股东王水庆将持有的嵊州越星7.50万元股权以7.50万元转让给黄林燕。具体转让情况如下：

转让方	受让方	转让比例(%)	转让价格(万元)
王水庆	黄林燕	15.00	7.50

2003年7月23日，王水庆与黄林燕签订《股权转让协议》。

转让后的股权结构为：

序号	股东	出资额(万元)	股权比例%
1	黄林燕	7.50	15.00
2	王水庆	17.50	35.00
3	柳圣昉	25.00	50.00
合计		50.00	100.00

### 2、2005年2月，嵊州越星第一次变更企业名称。

2005年2月20日，嵊州越星股东会审议并通过了关于企业名称更改的决议，一致同意嵊州越星企业名称更改为嵊州市新锐焊接科技有限公司。

### 3、2005年7月，嵊州新锐第一次股权转让并变更为中外合资企业。

2005年7月19日，嵊州新锐股东会审议并通过了关于变更公司股东的决议，一致同意股东柳圣昉将持有的嵊州新锐12.50万元股权以12.50万元转让给锐辉公司，股东黄林燕将持有的嵊州新锐2.50万元股权以2.50万元转让给锐辉公司。具体转让情况如下：

转让方	受让方	转让比例（%）	转让价格（万元）
柳圣昉	锐辉公司	25.00	12.50
黄林燕		5.00	2.50

2005 年7 月30 日，柳圣昉以及黄林燕分别与锐辉公司签订股权转让协议。

2005 年12 月28 日，嵊州新锐收到浙江省对外贸易经济合作厅出具的浙外经贸资函[2005]286 号《浙江省对外贸易经济合作厅关于嵊州市新锐焊接科技有限公司股权并购变更为中外合资经营企业的批复》，同意嵊州新锐以上股权转让并变更为中外合资经营企业。2005 年12 月30 日，公司取得浙江省人民政府颁发的编号为商外资浙府资字[2005]00570 号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

本次变更后的股权结构为：

序号	股东	出资额（万元）	股权比例 %
1	黄林燕	5.00	10.00
2	王水庆	17.50	35.00
3	柳圣昉	12.50	25.00
4	锐辉公司	15.00	30.00
合计		50.00	100.00

#### 4、2008 年1 月，嵊州新锐增加注册资本。

2007 年8 月19 日，嵊州新锐董事会审议并通过了关于增加注册资本的决议，一致同意将注册资本由原来的50.00 万元人民币增加到500.00 万元人民币。其中，王水庆认缴新增注册资本157.50 万元、柳圣昉认缴新增注册资本112.50 万元、黄林燕认缴新增注册资本45.00 万元、锐辉公司认缴新增注册资本135.00 万元。

2008 年1 月15 日，嵊州市对外贸易经济合作局以嵊外经贸[2008]2 号《关于同意嵊州市新锐焊接科技有限公司变更公司章程的批复》，同意嵊州新锐进行增资，并同意原公司章程的有关条款按上述情况作相应变更等事项。嵊州新锐后于2008 年7 月2 日取得浙江省人民政府颁发的编号为商外资浙府资字[2005]00570 号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

本次增资履行了相应手续，定价公允并依法办理工商变更登记，增资后的股

权结构为：

序号	股东	出资额（万元）	股权比例 %
1	黄林燕	50.00	10.00
2	王水庆	175.00	35.00
3	柳圣昉	125.00	25.00
4	锐辉公司	150.00	30.00
合计		500.00	100.00

根据嵊州信元会计师事务所于2008 年5 月27 日出具的嵊信会外验字[2008]第010 号《验资报告》，截至2008 年5 月27 日，有限公司收到本次增资的第一期出资，其中锐辉公司缴纳新增注册资本99,964.00 美元，折合人民币694,729.81 元，出资方式为货币出资。

根据嵊州信元会计师事务所于2008 年7 月1 日出具的嵊信会外验字[2008]第14 号《验资报告》，截至2008 年7 月1 日，有限公司收到本次增资的第二期出资，其中王水庆缴纳新增注册资本1,575,000.00 万元，柳圣昉缴纳新增注册资本1,125,000.00 元，黄林燕缴纳新增注册资本450,000.00 万元，锐辉公司缴纳新增注册资本95,506.51 美元，折合人民币655,270.19 元，出资方式均为货币出资。

### 5、2008 年7 月，嵊州新锐变更企业名称

2008 年7 月4 日，嵊州新锐董事会审议并通过了关于企业名称更改的决议，一致同意企业名称更改为浙江新锐焊接材料有限公司。

2008 年8 月19 日，嵊州市对外贸易经济合作局以嵊外经贸[2008]85 号《关于同意嵊州市新锐焊接科技有限公司变更公司章程的批复》，同意公司名称变更为浙江新锐焊接材料有限公司等事项。公司于2008 年8 月20 日取得浙江省人民政府颁发的编号为商外资浙府资字[2005]00570 号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

### 6、2009 年11 月，新锐有限第一次股权转让。

2009 年11 月23 日，新锐有限董事会审议并通过了关于变更公司股东的决议，一致同意股东黄林燕将持有的新锐有限50.00 万元股权以50.00 万元转让给王水庆。具体转让情况如下：

转让方	受让方	转让比例（%）	转让价格（万元）
黄林燕	王水庆	10.00	50.00

2009 年11 月23 日，黄林燕与王水庆签订《股权转让协议》。

2009 年12 月17 日，嵊州市对外贸易经济合作局以嵊外经贸[2009]094 号《关于同意浙江新锐焊接材料有限公司变更公司章程的批复》，同意新锐有限股权转让等事项。新锐有限于2009 年12 月22 日取得浙江省人民政府颁发的编号为商外资浙府资字[2005]00570 号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

本次变更后的股权结构为：

序号	股东	出资额（万元）	股权比例 %
1	王水庆	225.00	45.00
2	柳圣昉	125.00	25.00
3	锐辉公司	150.00	30.00
合计		500.00	100.00

#### 7、2014 年1 月，新锐有限第一次增加注册资本。

2014 年1 月20 日，新锐有限董事会审议并通过了关于增加注册资本的决议，一致同意将注册资本由原来的500.00 万元人民币增加到1000.00 万元人民币。其中，王水庆认缴新增注册资本187.00 万元、柳圣昉认缴新增注册资本169.00 万元、锐辉公司认缴新增注册资本144.00 万元。

2014 年2 月13 日，嵊州市商务局以嵊商甬[2014]8 号《嵊州市商务局关于浙江新锐焊接材料有限公司增资等事项的批复》，同意公司增资等事项。新锐有限于2014 年2 月14 日取得浙江省人民政府颁发的编号为商外资浙府资字[2005]00570 号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

本次增资履行了相应手续，定价公允并依法办理工商变更登记，增资后的股权结构为：

序号	股东	出资额（万元）	股权比例 %
1	王水庆	412.00	41.20
2	柳圣昉	294.00	29.40

3	锐辉公司	294.00	29.40
合计		1000.00	100.00

根据嵊州信元会计师事务所于2014年7月2日出具的嵊信外验字[2014]第002号《验资报告》，截至2014年6月23日，有限公司收到本次增资的第一期出资，其中，王水庆缴纳新增注册资本187.00万元、柳圣昉缴纳新增注册资本169.00万元、锐辉公司缴纳新增注册资本144.00万元。共计人民币500.00元，出资方式均为货币出资。

#### 8、2015年5月，新锐有限第二次增加注册资本。

2015年5月21日，新锐有限董事会审议并通过了关于增加注册资本的决议，一致同意将注册资本由原来的1,000.00万元人民币增加到1,176.00万元人民币。其中，新股东新锐投资认缴新增注册资本66.55万元、锐进投资认缴新增注册资本109.45万元。

2015年5月27日，嵊州市商务局以嵊商甬[2015]27号《嵊州市商务局关于浙江新锐焊接材料有限公司增资等事项的批复》，同意新锐有限增资等事项。新锐有限于2015年9月1日取得浙江省人民政府颁发的编号为商外资浙府资字[2005]00570号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

本次增资履行了相应手续，定价公允并依法办理工商变更登记，增资后的股权结构为：

序号	股东	出资额（万元）	股权比例 %
1	王水庆	412.00	35.03
2	柳圣昉	294.00	25.00
3	锐辉公司	294.00	25.00
4	锐进投资	109.45	9.31
5	新锐投资	66.55	5.66
合计		1,176.00	100.00

根据嵊州信元会计师事务所于2015年6月9日出具的嵊信外验字[2015]第001号《验资报告》，截至2015年5月29日，有限公司收到本次增资的第一期出资，其中，新股东嵊州市新锐投资管理合伙企业（有限合伙）缴纳新增注册资

本66.55 万元、嵊州锐进投资管理合伙企业(有限合伙)缴纳新增注册资本109.45 万元。共计176.00 万元,出资方式为货币出资。

### (三) 变更设立为股份公司

#### 1、变更设立的决策程序

2015 年6 月3 日,有限公司董事会通过决议,同意有限公司以发起设立方式整体变更为股份有限公司,以2015 年5 月31 日为审计基准日审计的净资产折合成股份有限公司发起人的股份。

#### 2、资产评估与审计

根据天健会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“天健”)出具的天健审【2015】6383 号的《审计报告》,有限公司以2015 年5 月31 日为基准日的审计净资产为人民币32,039,676.60 元。根据坤元资产评估有限公司出具的坤元评报【2015】383 号《资产评估报告》,有限公司在2015 年5 月31 日评估基准日的评估净资产为人民币36,709,400.07 元。

2015 年8 月3 日,公司董事会确认了审计及评估结果,变更设立的浙江新锐焊接科技股份有限公司总股本的数额依据截至2015 年5 月31 日经审计后的净资产值32,039,676.60 元按1:0.93963495249 的比率折合30,105,600.00 股。

#### 3、验资

2015 年9 月2 日,天健会计师事务所(特殊普通合伙)对有限公司变更后的注册资本实收情况进行审验并出具了天健验[2015]333 号《验资报告》。确认截至2015 年9 月1 日,新锐科技已根据《公司法》有关规定及公司折股方案,将有限公司截至2015 年5 月31 日止经审计的净资产人民币32,039,676.60 元,其中折合股本人民币30,105,600.00 元,每股面值1 元,溢价部分1,934,076.60 元计入新锐科技的资本公积。

#### 4、外商投资企业的变更批准

2015 年8 月31 日,新锐有限取得浙江省商务厅颁发的《浙江省商务厅行政许可决定书》(浙商务外资许可[2015]90 号),同意新锐有限改组为外商投资股份有限公司,并更名为浙江新锐焊接科技股份有限公司,法定代表人王水庆,注册

资本为30,105,600.00元，股份总数为30,105,600股，每股面值1元人民币，其中，王水庆为10,547,200.00股，占总股本的35.03%；柳圣昉为7,526,400股，占总股本的25.00%；锐辉公司为7,526,400股，占总股本的25.00%；新锐投资为1,703,680股，占总股本的5.66%；锐进投资为2,801,920股，占总股本的9.31%；公司经营范围、地址保持不变；公司经营年限变更为永久存续；同意公司投资者于2015年8月3日重新签订的公司章程。

新锐科技于2015年9月1日取得浙江省人民政府颁发的编号为商外资浙府资字[2005]00570号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

## 5、创立大会

2015年9月1日，股份公司全体发起人召开创立大会，选举产生了股份公司第一届董事会、第一届股东监事成员。

## 6、工商变更登记

2015年6月4日，有限公司取得了《企业名称变更核准通知书》。2015年9月9日，股份公司取得浙江省工商行政管理局颁发的注册资本为30,105,600.00元的股份有限公司《企业法人营业执照》，注册号为330600400010611，名称为浙江新锐焊接科技股份有限公司，法定代表人王水庆，住所为浙江省嵊州市三界镇工业集聚区，经营范围为：生产、设计、加工：助焊剂（硼酸三甲酯）（有效期至2018年5月3日）、焊接设备及配件、焊接材料及辅助材料、空调配件、制冷设备、助焊剂、合金钎焊用药芯焊丝、智能质量流量装置、加热型自动加液装置；销售自产产品。（凡须许可证生产经营的，凭许可证生产经营）。（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）。

股份公司的股权结构为：

序号	股东	持股数量（股）	股权比例 %
1	王水庆	10,547,200	35.03
2	柳圣昉	7,526,400	25.00
3	锐辉公司	7,526,400	25.00
4	锐进投资	2,801,920	9.31
5	新锐投资	1,703,680	5.66



合计	30,105,600	100.00
----	------------	--------

## 六、公司董事、监事和高级管理人员情况

### （一）董事基本情况

#### 1、董事基本情况

王水庆先生，具体情况详见本节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。王水庆先生董事任期自2015年9月至2018年9月。

吕敏燕女士，1980年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于浙江冶金工业技工学校，专科学历。1998年至2000年，任绍兴华晨印染有限公司技术员；2001年至2002年，任嵊州国商大厦有限公司营业员；2003年加入公司，现任新锐科技董事，同时兼任绍兴亨特法定代表人及董事长，绍兴弘益贸易有限公司法定代表人。占有锐进投资137,246.00元的出资份额。吕敏燕女士董事任期自2015年9月至2018年9月。

陈以撒先生，1947年出生，马来西亚籍。毕业于 Methodist Boys Secondary School, Kuala, Cambridge A Level 学历。1979年至今，任锐辉公司董事。2015年9月起任新锐科技董事。陈以撒先生董事任期自2015年9月至2018年9月。

柳圣昉先生，1974年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于柳市中学，初中学历。2005年至今任福建省本源金属材料有限公司法定代表人兼董事；2013年至今任嵊州市长久管业有限公司法定代表人。2002年至今，任新锐科技董事。持有公司股份7,526,400股。柳圣昉先生董事任期自2015年9月至2018年9月。

过秀焕先生，1955年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于杭州大学，专科学历。1974年12月至1988年10月，于陆军第31集团军86师256团服兵役；1988年10月至1992年8月，任嵊州市司法局办公室主任；1992年8月至2006年1月，任嵊州市人民政府法制局办公室主任；2006年12月至2015年5月，任嵊州市市府办主任科员；2015年9月加入公司，现任新锐科技董事兼副总经理。过秀焕先生董事任期自2015年9月至2018年9月。

娄银斌先生，1985 年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于中国地质大学，本科学历。2008 年加入公司，现任公司董事兼副总经理，占有新锐投资 450,049.00 元的出资份额。娄银斌先生董事任期自2015 年9 月至2018 年9 月。

马丽娜女士，1989 年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于吉林农业大学发展学院，本科学历。2011 年加入公司，现任公司董事，占有新锐投资 149,876.00 元的出资份额。马丽娜女士董事任期自2015 年9 月至2018 年9 月。

## （二）监事基本情况

娄江先生，1985 年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于浙江工业大学浙西分校，专科学历。2007 年7 月至2010 年2 月，任浙江华康药业股份有限公司技术员；2010 年3 月加入公司，现任新锐科技监事会主席，占有新锐投资 100,198.00 元的出资份额。娄江先生监事会主席任期自2015 年9 月至2018 年9 月。

钱国兴先生，1964 年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于嵊州市长乐中学，高中学历。1982 年至1988 年，任长乐第一建筑工程公司司机；1992 年至1997 年，任浙江新士美服装领带有限公司司机；1997 年至2007 年从事农业生产工作。2007 年加入公司，现任新锐科技监事，占有新锐投资 199,975.00 元的出资份额。钱国兴先生监事任期自2015 年9 月至2018 年9 月。

王忠灿先生，1970 年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于棠头溪中学，高中学历。1988 年至2004 年从事农业生产工作。2004 年加入公司，现任新锐科技监事，占有新锐投资 100,198.00 元的出资份额。王忠灿先生监事任期自2015 年9 月至2018 年9 月。

## （三）高级管理人员基本情况

王水庆先生，总经理，具体情况详见本节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

娄银斌先生，副总经理，具体情况详见本节‘六、公司董事、监事和高级管理人员情况’之‘（一）董事基本情况’。

过秀焕先生，副总经理，具体情况详见本节‘六、公司董事、监事和高级管理人员情况’之‘（一）董事基本情况’。

竹勇先生，财务总监，1971 年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于西南科技大学，专科学历。1990 年至 1998 年，任嵊州纺织厂车间主任；1998 年至 2008 年，任浙江天成针织印染有限公司会计；2009 年至 2012 年，任嵊州市尼西电子有限公司主任会计。2012 年加入公司，现任新锐科技财务总监。

杜彤女士，董事会秘书，1989 年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于宁波大学，本科学历。2011 年 7 月至 2011 年 12 月，任浙江省第二建设集团有限公司文员；2012 年加入公司，现任新锐科技董事会秘书，占有新锐投资 149,876.00 元的出资份额。

## 七、最近两年一期主要会计数据和财务指标

项 目	2015 年5 月31 日	2014 年12 月31 日	2013 年12 月31 日
资产总计（元）	46,096,238.31	41,985,856.43	31,089,476.52
股东权益合计（元）	28,879,871.73	19,241,350.85	11,179,645.04
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	30,132,533.36	20,720,947.41	11,941,523.84
每股净资产（元）	2.46	1.92	2.24
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.56	2.07	2.39
资产负债率（母公司）（%）	25.23	38.44	56.30
流动比率（倍）	1.92	1.23	0.88
速动比率（倍）	1.22	0.55	0.35

项 目	2015 年-5 月	2014 年	2013 年
营业收入（元）	20,515,236.77	35,396,125.43	29,487,167.28
净利润（元）	2,228,920.88	3,571,705.81	663,953.66
归属于公司普通股股东的净利润（元）	2,001,985.95	4,289,423.57	1,446,613.85
扣除非经常性损益后的净利润（元）	2,095,657.46	2,913,666.48	654,764.50
归属于公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,868,722.53	3,631,384.24	1,437,424.69
毛利率（%）	40.92	45.92	45.15
净资产收益率（%）	9.22	25.93	12.56
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	8.60	21.95	12.48
基本每股收益（元/股）	0.22	0.37	0.13
稀释每股收益（元/股）	0.22	0.37	0.13
应收账款周转率（次）	2.88	7.29	5.85
存货周转率（次）	0.92	1.53	2.58
经营活动产生的现金流量净额（元）	-2,107,302.07	1,429,949.37	-7,183,797.49
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.18	0.14	-1.44

1、毛利率按照‘（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入’计算；

2、净资产收益率按照‘当期净利润/加权平均净资产’计算；

3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照‘当期扣除非经常性损益后的净利润 加权平均净资产’ 计算。

4、应收账款周转率按照‘当期营业收入(( 期初应收账款+ 期末应收账款/2)’ 计算；

5、存货周转率按照‘当期营业成本(( 期初存货+ 期末存货/2)’ 计算。

6、基本每股收益按照‘当期净利润 加权平均股本’ 计算；报告期内，公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益。

7、每股经营活动产生的现金流量净额按照‘当期经营活动产生的现金流量净额 期末实收资本’ 计算；

8、每股净资产按照‘期末净资产 期末实收资本’ 计算；

9、归属于母公司的每股净资产按照‘归属于母公司的期末净资产 期末实收资本’ 计算；

10、资产负债率按照‘当期负债 当期总资产’ 计算；

11、流动比率按照‘当期流动资产 当期流动负债’ 计算；

12、速动比率按照‘(当期流动资产 当期存货 当期其他流动资产)/ 当期流动负债’ 计算。

## 八、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商

名称：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼

办公地址：北京市东城区朝内大街188号

联系电话：0571-87067287

传真：010-65608450

项目负责人：傅强

项目组成员：傅强、宋建华、梁栋杰

### （二）律师事务所

名称：浙江天册律师事务所

负责人：章靖忠

联系地址：浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A座11楼

联系电话：0571-87901111

传真：0571-87901500

经办律师：黄廉熙、金臻、胡愚

### （三）会计师事务所

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

会计师事务所负责人：傅芳芳

联系地址：浙江省杭州市西溪路128号新湖商务大厦

联系电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

经办注册会计师：林国雄、张晓燕

#### （四）资产评估机构

名称：坤元资产评估有限公司

资产评估机构负责人：俞华开

联系地址：杭州市教工路18 号世贸丽晶城A 座欧美中心C 区1105 室

联系电话：0571-88216941

传真：0571-87178826

经办注册评估师：朱一波、黄祥

#### （五）证券登记结算机构

名称：中国证券中央登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：北京市西城区金融大街26 号金阳大厦五层

联系电话：010-58598844

传真：010-58598982

#### （六）申请挂牌证券交易所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26 号

联系电话：010-63889512

邮编：100033

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品及服务

#### （一）公司的主营业务

公司主要从事钎焊设备、装置与材料的研发、生产及销售，作为在钎焊工艺技术、新型钎焊材料、高端钎焊装置及自动化钎焊设备领域提供全方位钎焊解决方案的高新技术企业，公司产品主要包括钎焊设备、钎焊装置、钎焊材料及助焊剂四大类覆盖钎焊领域产品链的产品，广泛运用于暖通制冷、汽车零配件、电力电气的焊接加工领域。

公司从成立以来一直坚持技术领先的企业发展战略，以创新为导向，不断提升核心技术研发能力，系一家全面覆盖钎焊领域产品链的国家高新技术企业。公司产品主要应用于暖通制冷、汽车零配件、电力电气的焊接加工领域。目前，公司的产品在钎焊市场细分领域中占有较大的市场份额，属于行业内的一线品牌。公司的典型客户包括格力集团、富士通将军、派克汉尼汾、东芝开利、海信日立及海尔集团等国内外大型知名电器生产企业。同时，随着国家‘工业4.0’、《中国制造2025》等产业政策的全面推进，公司逐步将机器人自动化技术与钎焊设备进行整合，在实现公司产品设备全面优化的同时，也全面提升了公司的持续市场竞争力。





（二）公司的主要产品、服务及其用途

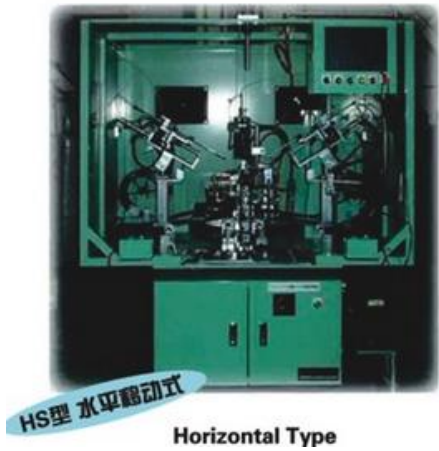
公司从成立以来一直专注于钎焊设备、装置与材料的研发、生产及销售。公司目前已主要形成包括钎焊设备、钎焊装置、钎焊材料及助焊剂等四大类覆盖钎焊领域产品链的产品，广泛应用于暖通制冷、汽车零配件、电力电气的焊接加工领域。

1、钎焊设备

公司钎焊设备的研发、生产及销售为子公司新锐大进的主营业务。

新锐大进的钎焊产品具备FLOTRON（智能流量控制器）、OHS 系统（最佳加热时间矫正）、SOFTFEEDER（柔性送丝装置）等核心技术，并具备丰富的钎焊行业生产制造经验，能够制造直线式、转盘式、搭载机器人式等各类自动化火焰钎焊设备。

工业机器人自动化钎焊设备为子公司新锐大进的新产品，机器人是指自动执行工作的机器装置，一般由执行机构、驱动装置、检测装置、控制系统、智能气体流量控制器及复杂机械等组成；自动化是指机器设备、系统或过程（生产、管理过程）在没有人或较少人的直接参与下，按照人的要求，经过自动检测、信息处理、分析判断、操纵控制、实现预期的目标的过程。

设备名称	图示	特性描述
HS 型钎焊机		配置了 1 套夹具与焊枪加热系统。设备构造比较简明清晰,适用于自动化初始阶段以及生产量比较少的场合。  另有配置 2 套夹具与焊枪加热系统的HS-II 也就是所说的HW 型。

R 型钎焊机		<p>6 轴多关节型机器人。可实现多种类工件的焊接。基本上, 在 60~90 度分割好的位置上配置好夹具, 即可实现所有类型的零件钎焊。另, 在夹具上设置翻转机构, 也可实现钎焊姿势的改变。在此基础上, 更换夹具, 也可应对多品种少产量的生产。</p>
T 型钎焊机		<p>使用 2~16 工位的分割器, 能灵活的应用与不同的工件型号。能全面实现工件装卸, 自动添加助焊剂, 预热, 加热焊接, 冷却等钎焊工序的自动化。与此同时, 每个工位同时运转, 拥有即使钎焊工序繁多也可以保证较快的生产节拍的优点。</p>
C 型钎焊机		<p>热交换器 U 型管钎焊的专用机型。</p> <p>在保证品质均衡一致以及大产量化方面发挥了巨大威力。</p>

2、钎焊装置

公司钎焊装置类产品主要分为燃气点火节约装置、焊剂发生器装置及相关配件类产品。

装置名称	图示	特性描述
燃气点火节约装置		燃气点火节约装置是一款应用在火焰硬钎焊领域的产品，实现自动点火功能。对于需要频繁点火的焊接场合，明显降低气体成本。
焊剂发生器装置		焊剂发生器作为气体钎剂火焰钎焊技术的最主要设备，这种工艺使焊剂充分覆盖到焊接部位，不但增加了钎料的润湿性、流动性，并能提高焊缝强度，还可以防止焊接区域表面氧化发黑，焊后可以不必酸洗。从而提高生产效率，降低生产成本。


3、钎焊材料

公司钎焊材料产品主要包括铜铝钎焊材料、铝铝钎焊材料、铜基钎料、银钎料等，其中铜铝钎焊材料、铝铝钎焊材料等复合钎焊材料可用于铜铝合金、铝铝合金的焊接加工，具有较高的技术水平，为公司的主要钎焊材料产品。公司钎焊材料产品从形态上具有直条、盘丝、焊环等各种不同规格。

类别	名称	图示	型号	特性描述
新型铝基钎	铜铝药芯焊丝		XR-FC0215	优异的流动性能、耐腐蚀性和导电性，适合小间隙大面积焊接。
			XR-FC20	流动性适中，适合铜铝管接头及较大间隙工件的钎

焊 材 料				焊。
			XR-FC22S	更好的强度和导电性能， 适合对强度要求较高的场合。
	铝铝药 芯焊丝		XR-FC0315	①优异的流动性及润湿铺展性能。 ②良好的耐腐蚀性能。 ③所需焊接热量比常规4047焊条低，易操作，母材不易熔化。 ④材料符合 RoSH 指令要求。 ⑤无腐蚀钎剂，性质稳定，不吸潮，焊后无需酸洗。
			XR-FC0315 Z	适用于 1,3 系铝合金的手工钎焊及自动钎焊，尤其适用于家用空调换热器小 U 管的焊接
	铝焊膏		XR-AS12	①便于精确布料，尤其适合形状不规则和狭小的焊缝； ②钎剂与钎料的配比精确； ③加料工艺适合于工业自动化的生产。

传统钎焊材料	无银铜基钎料		HS213	主要适用于铜材焊接，也可以钎焊铸铁。
			HS221- T	熔点较高，接头有较高的强度和较好的塑性。
			XR- 201	主要用于钎焊铸铁。
			XR- CuP2	一般钎焊不受冲击载荷、无振动的铜和黄铜零件。 如：冰箱、空调器的‘两器上的‘铜与铜’接头等。
	含银铜基钎料		XR- Cu Ag2	流动性好，适合中等间隙接头，应快速加热，主要适用于冰箱、空调器上‘铜与铜’接头首选钎料。
			XR- Cu Ag5	钎料延性导电性得到提高，流动性好，适合较大间隙接头，应快速加热。 广泛应用于换热器的管接头钎焊，空调器上接近压缩机振动较大的‘铜与铜’接头，室内外机组‘铜和黄铜’接头，电机、仪表工业中的铜和铜合金接头。
			XR- Cu Ag15	钎料延性导电性得到进一步改善，流动性中，适于较大间隙接头，接头韧性良好。

	银钎料		XR- Ag25	漫流动性较好，钎缝光洁，较好钎焊性和强度。适用于铜、铜合金、钢、不锈钢等部件钎焊，冰箱空调中的邦迪管，能承受振动载荷。
			XR- Ag45	熔点低，漫流性好，接头强度高，接头综合性能好。适用广泛，多用于电气、食品工业中铜、铜合金、钢、不锈钢钎焊，能承受振动载荷。
			XR- Ag65	熔点低，漫流性好，钎缝表面光洁，钎焊接头有良好的强度和塑性。适用于钎焊性能要求较高的铜及铜合金、钢及不锈钢。

4、助焊剂

公司助焊剂产品拥有多种型号，适用于各类合金钎焊，能够有效去除金属表面氧化物，使用后可免酸洗，有效提高钎焊生产效率，降低钎焊成本。同时酸洗的减少可避免生产过程中产生污染，绿色环保。

钎剂名称	图示	型号	特性描述
气体助焊剂		FB402L	适用于紫铜管与紫铜管，紫铜管与黄铜管结构件的钎焊。用于手工与自动火焰钎焊。应用于空调、冰箱、冷凝机组等行业。



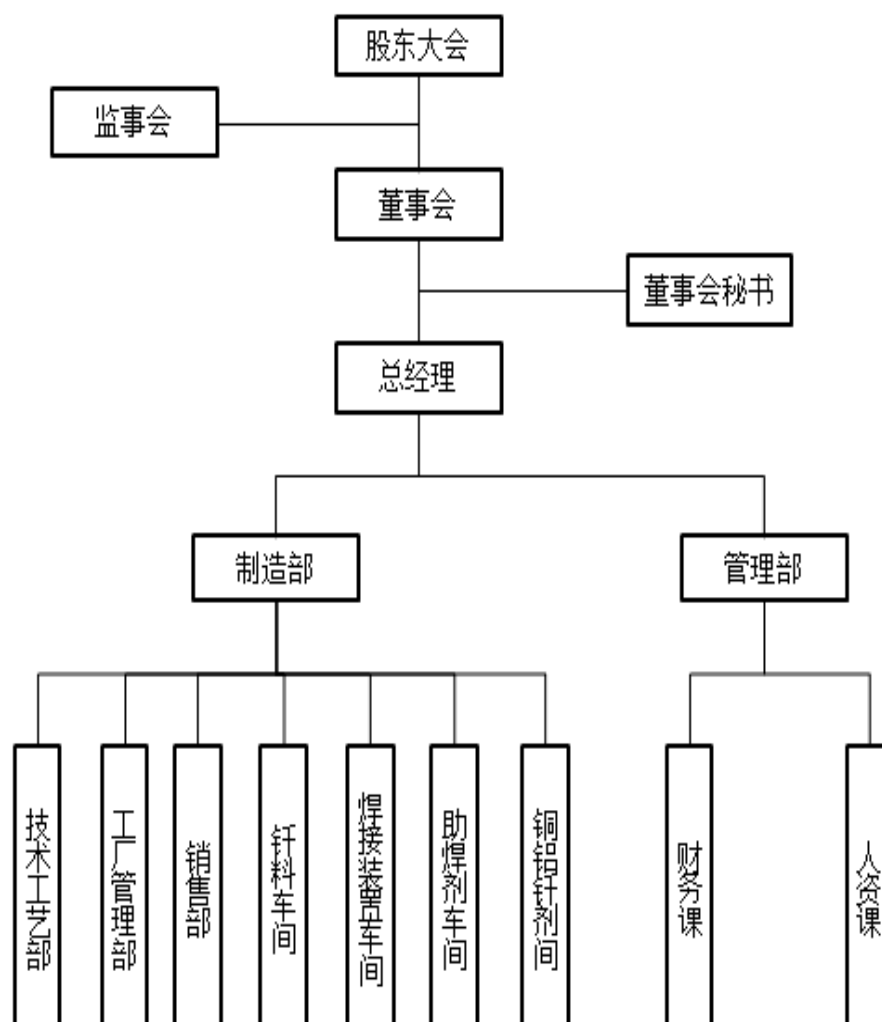
		FB404L	适用于紫铜管与紫铜管，紫铜管与黄铜结构件，黄铜与黄铜，紫铜与铁管、铁管与铁管及碳钢与碳钢的钎焊。用于手工与自动火焰钎焊。应用于空调管路件连接、空调冷凝器、蒸发器、空调压缩机、储液器、气液分离器、自行车、轮椅车、暖气片及散热器等相似的行业。
助溶剂		FB550L	适用于银基钎料的免酸洗助焊剂。
银钎剂		FB102P	适用自动点膏机，可以用浸渍的方法使用，通常使用感应钎焊和自动焊。该钎剂可以用碱性热水去除
		FB103P	适用自动点膏机，棕色膏，该钎剂的特点是在自动焊上表现很好，它在高温下非常稳定。
		FB103S	火焰钎焊，残渣易水洗，棕色粉末，该钎剂的特点是在自动焊上表现很好，它在高温下非常稳定。

		FB104S	残渣易水洗，使用时有很强的粘附性，甚至能在竖面上使用。它既不滞留也不堆积，所以熔化过程非常稳定。
		FB104P	
		FB501S	残渣易水洗，不含硼酸
		FB501P	
铝钎剂		FB201S	火焰钎焊
		FB202S	连续氮气保护钎焊
铜铝钎剂		FS312C	火焰钎焊

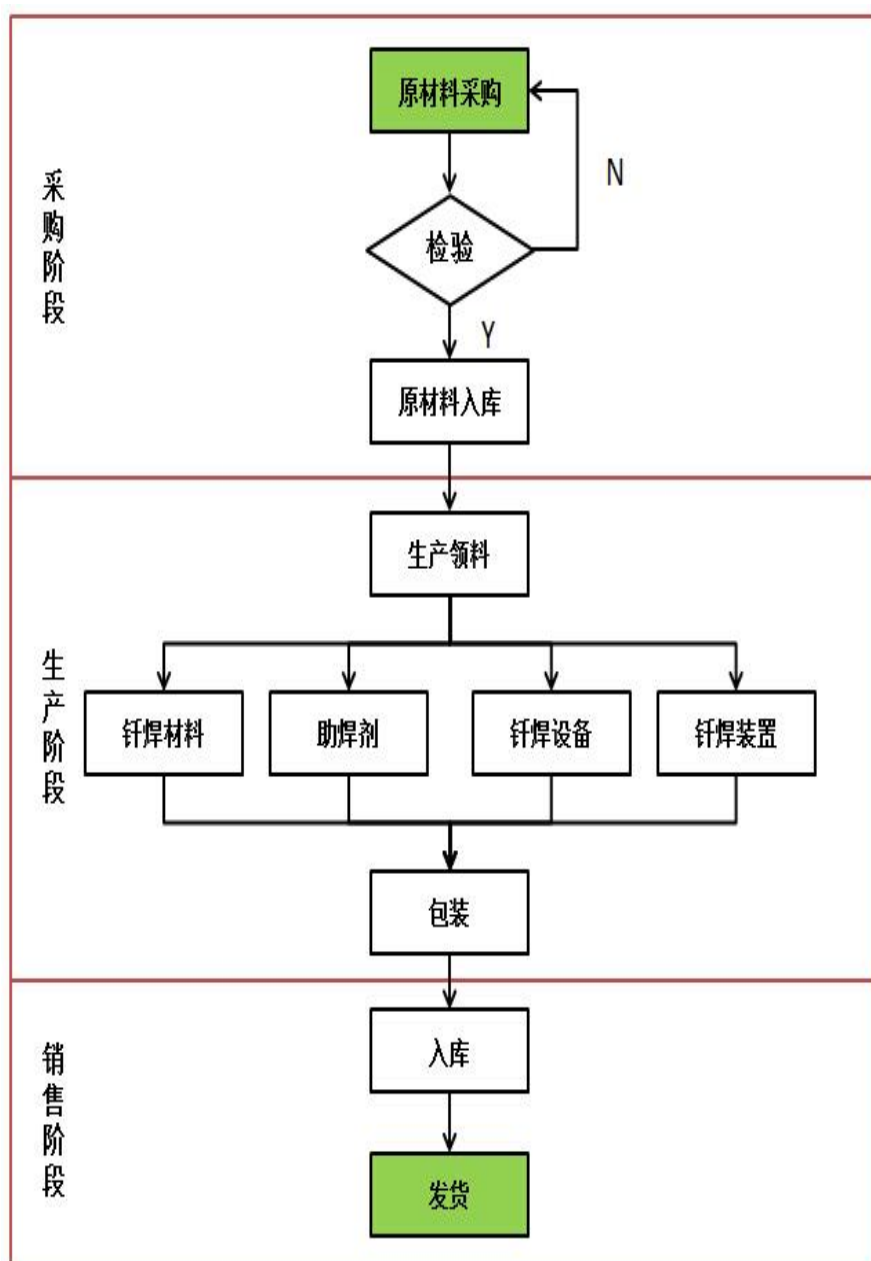


## 二、公司内部组织结构、整体运营流程方式

### （一）公司内部组织结构图



## （二）公司整体运营流程图



## 三、公司业务相关的关键资源要素

### （一）公司的核心技术

公司从成立以来一直坚持技术领先的企业发展战略，紧跟国际钎焊技术发展潮流，是目前国内少数几家全面覆盖钎焊领域产品链的国家高新技术企业之一。

公司非常重视技术研发,2008 年公司引进南京航空航天大学先进技术成果,创建‘‘新锐 南航焊接技术研究开发中心’’,2009 年公司被浙江省科技厅认定为‘科技型中小企业’,并于2012 年建成‘‘新锐焊接技术市级企业研究开发中心’’,目前该中心有专业技术人员11 人,专业从事焊接材料、钎焊设备的研发及检测等。同时,公司于2011 年与日本大进工业研究所DIL 合资成立新锐大进,引进了日本大进工业研究所DIL 的核心技术。

公司形成了从钎焊设备、钎焊装置、钎焊材料到助焊剂的一整套完整产品链,能够为客户提供全方位钎焊解决方案,并且公司在各个产品领域均有一定的技术优势,具体如下:

①公司除传统钎焊材料以外,还拥有铝基钎焊材料关键技术、新型中温铝钎焊丝两项发明专利和多项省级科学技术成果,并承担科技部‘新型中温铝钎焊材料’创新基金重点项目;

②子公司钎焊设备具备 FLOTRON (智能流量控制器)、OHS 系统(最佳加热时间矫正)、SOFT FEEDER (柔性送丝装置)等核心技术,拥有直线式、转盘式、搭载机器人式等各类自动化火焰钎焊设备的制造能力。拥有六项专利,包括一项发明专利,并获得浙江省装备制造业重点领域省内首台(套)产品的荣誉;

③公司生产的气体助焊剂是一种能够加入火焰中的助焊剂;拥有国家颁发的生产许可证,具有一定的优势;

④公司采用 V-Autotank 恒液面自动加液装置,使发生器容器内维持恒定的液面,发出稳定的助焊剂,提升了钎焊质量。

## (二) 公司主要资产情况

### 1、无形资产

截至2015 年5 月31 日,公司账面无形资产如下:

单位:元

项目	取得方式	账面原值	账面价值
----	------	------	------

土地使用权	出让	2,384,351.93	2,263,113.93
办公软件	购买	368,946.57	259,082.89
合计	-	2,753,298.50	2,522,196.82

(1) 商标

公司享有的商标权目前共10 个，具体如下：

序号	商标图形	注册号	核定使用商品类型	权利人	有效期限
1		5570806	第1 类（包括灭火混合剂等10 种商品 服务）	新锐有限	2009.10.21 至 2019.10.20
2		8202597	第1 类（包括焊接用保护气体等10 种商品 服务）	新锐有限	2011.4.14 至 2021.4.13
3		8202613	第1 类（包括焊接用保护气体等10 种商品 服务）	新锐有限	2011.4.21 至 2021.4.20
4		8202639	第6 类（包括普通金属合金等10 种商品 服务）	新锐有限	2011.4.21 至 2021.4.20
5		8202659	第6 类（包括铝丝等4 种商品 服务）	新锐有限	2011.5.14 至 2021.5.13
6		3317598	第6 类（包括银焊锡等10 种商品 服务）	新锐有限	2014.1.21 至 2024.1.20
7		3300281	第7 类（包括电焊机等10 种商品 服务）	新锐有限	2014.5.28 至 2024.5.27
8		3300280	第1 类（包括铜焊制剂等5 种商品 服务）	新锐有限	2014.4.7 至 2024.4.6
9		11349490	第7 类（包括直板机等10 种商品 服务）	新锐大进	2014.1.14 至 2024.1.13
10		13452801	第6 类（包括锡等10 种商品 服务）	新锐有限	2015.8.28 至 2025.8.27

以上商标系公司在经营中不断积累形成的，有重大的应用价值。

(2) 专利

公司及其下属子公司拥有的专利技术共24 项，具体如下：

序号	专利名称	专利号	权利人	有效期限	专利类型
1	高活性免清洗助焊剂	ZL200810121123.5	新锐有限	2008.9.28 至 2028.9.27	发明
2	新型中温铝钎焊丝	ZL200910098792.X	新锐有限	2009.5.21 至 2029.5.20	发明

序号	专利名称	专利号	权利人	有效期限	专利类型
3	抗吸潮性的铝合金有缝药芯焊丝及其制造方法	ZL201010240162.4	新锐有限	2010.7.27 至 2030.7.26	发明
4	数显精密流量可控可调多列铝热交换器火焰钎焊设备	ZL201110213476.X	新锐有限	2011.7.28 至 2031.7.27	发明
5	金属丝自动收卷机	ZL201210142403.0	新锐有限	2012.5.9 至 2032.5.8	发明
6	专用阻火器	ZL200620107054.9	新锐有限	2006.8.25 至 2016.8.24	实用新型
7	焊剂发生器	ZL200620107053.4	新锐有限	2006.8.25 至 2016.8.24	实用新型
8	焊剂发生器	ZL200620107052.X	新锐有限	2006.8.25 至 2016.8.24	实用新型
9	焊剂发生器	ZL200820120920.7	新锐有限	2008.7.4 至 2018.7.3	实用新型
10	金属丝自动收卷机	ZL201220206182.4	新锐有限	2012.5.9 至 2022.5.8	实用新型
11	一种铝药芯焊丝扁焊环	ZL201220586138.0	新锐有限	2012.11.8 至 2022.11.7	实用新型
12	一种带V型缺口的扁焊环	ZL201320351126.4	新锐有限	2013.6.17 至 2023.6.16	实用新型
13	一种异型自钎钎料	ZL201420207662.1	新锐有限	2014.4.25 至 2024.4.24	实用新型
14	一种具有定位装置的U型管	ZL201220640675.9	新锐有限	2012.11.27 至 2022.11.26	实用新型
15	焊剂发生器 (XRHF-160D)	ZL200630115937.X	新锐有限	2006.8.25 至 2016.8.24	外观设计
16	焊剂发生器 (XRHF-158M)	ZL200630115936.5	新锐有限	2006.8.25 至 2016.8.24	外观设计
17	扁焊环	ZL201230539517.X	新锐有限	2012.11.8 至 2022.11.7	外观设计
18	扁焊环带V型缺口	ZL201330254610.0	新锐有限	2013.6.17 至 2023.6.16	外观设计
19	扁形药芯焊丝	ZL201330322250.3	新锐有限	2013.7.11 至 2023.7.10	外观设计

序号	专利名称	专利号	权利人	有效期限	专利类型
20	加热时间自动辅正式自控温与自适应送丝火焰钎焊设备	ZL201320089103.0	新锐大进	2013.2.27 至 2023.2.26	实用新型
21	一种用于自动火焰钎焊设备的火排机构安装架	ZL201420716717.1	新锐大进	2014.11.25 至 2024.11.24	实用新型
22	一种用于自动火焰钎焊设备的火排组件	ZL201420716618.3	新锐大进	2014.11.25 至 2024.11.24	实用新型
23	一种用于自动火焰钎焊设备的火排机构	ZL201420717112.4	新锐大进	2014.11.25 至 2024.11.24	实用新型
24	热交换器焊接用工件定点火排摆动式自动火焰钎焊设备	ZL201420716255.3	新锐大进	2014.11.25 至 2024.11.24	实用新型

（3）科学技术成果

序号	名称	登记号	完成单位	完成人	发证日期
1	环保型铜铝钎焊材料关键技术	14006273	新锐科技	戴玮、杨金龙、娄江、王科冰、金海滨	2014.3.30
2	新型中温铝钎焊丝	14006274	新锐科技	戴玮、王水庆、薛松柏、娄银斌、孙波、孟雅丰、娄江、李善永	2014.3.30
3	黄铜钎焊用新型无银无镉钎料	14006272	新锐科技	王水庆、戴玮、杨金龙、王科冰、李善永	2014.3.30
4	铝钢异种金属钎焊用中温钎料	14006747	新锐科技，南京航空航天大学	王水庆、戴玮、薛松柏、娄江、金海斌	2015.1.15
5	铝热交换器钎焊用扁平药芯焊环	14006768	新锐科技，南京航空航天大学	王水庆、戴玮、薛松柏、娄江、李善永	2015.1.15
6	高气密性中温铝钎料	14006663	新锐科技，南京航空航天大学	王水庆、戴玮、薛松柏、娄江、金海斌	2015.1.15
7	金刚石钎焊用低银焊片	14006689	新锐科技	王水庆、戴玮、金海斌、娄江、李善永	2015.1.15

#### (4) 域名

公司及其子公司拥有的域名共1项，具体如下：

序号	权利人	域名	有效期	对应网站备案/许可证号
1	新锐有限	xi nrui group.com	2005.11.30 至 2016.11.30	浙I CP 备09042020 号1

## 2、固定资产

截至2015年5月31日，公司固定资产情况如下：

单位：元

固定资产类别	折旧年限	固定资产账面原值	累计折旧	减值准备	固定资产账面净值	年折旧率(%)
房屋及建筑物	10-20	7,484,378.56	1,554,790.90	131,750.00	5,797,837.66	4.5-9
机器设备	5-10	8,316,356.07	3,075,992.04	-	5,240,364.03	9-18
运输工具	5	1,858,237.29	1,307,598.86	-	550,638.43	18
其他设备	3	603,555.48	451,929.41	-	151,626.07	30
合 计	-	18,262,527.40	6,390,311.21	131,750.00	11,740,466.19	-

#### (1) 土地使用权

截至2015年8月31日止，新锐科技及其子公司拥有4项土地使用权，土地面积合计13,455.7平方米。具体如下：

序号	使用人	使用证号	坐落地	面积(平方米)	使用权类型	用途	权利终止日期
1	新锐有限	嵊州国用(2009)第104-6539号	嵊州市三界厨具工业专业区	9880	出让	工业	2054.1.11
2	新锐有限	嵊州国用(2009)第104-6540号	三界工业功能区	3560	出让	工业	2058.8.26

3	新锐有限	杭萧国用(2012)第003493号	萧山经济技术开发区天辰国际广场4幢702、704室	10.5	出让	综合	2048.12.31
4	新锐有限	杭萧国用(2013)第003406号	萧山经济技术开发区天辰国际广场4幢706室	5.2	出让	综合	2048.12.31

新锐科技的上述土地使用权权利人仍为新锐有限，尚待更名。

## (2) 房产

截至2015年8月31日止，新锐科技及其子公司拥有3项房屋的所有权，建筑面积合计1,166.79平方米。具体如下：

序号	所有权人	权证号	坐落地	建筑面积(平方米)	对应的土地使用权证号
1	新锐有限	浙嵊房权证嵊字第0109013745号	嵊州市三界镇工业集聚区	997.80	嵊州国用(2007)第21-212号
2	新锐有限	杭萧房权证萧移字第00165975号	萧山经济技术开发区天辰国际广场4幢702、704室	112.81	杭萧国用(2012)第003493号
3	新锐有限	杭萧房权证萧移字第00198215号	萧山经济技术开发区天辰国际广场4幢706室	56.18	杭萧国用(2013)第003406号

新锐科技的上述房屋所有权权利人仍为新锐有限，尚待更名。

截至2015年8月31日止，新锐科技尚有面积为2,800平方米左右的房产未取得相关证件，目前尚在申请补办手续中。

经天册律师核查公司提供的建设证明及款项支付证明文件，虽然上述房产尚未取得房屋所有权证书，但该等房产系公司自建，未取得权证不影响公司的合法使用；尽管公司报告期内房产权证未及时取得，但根据嵊州市相关土地、房管部门出具的证明，新锐科技及其子公司未因上述事项受到过行政处罚；同时，公司



控股股东及实际控制人王水庆已对此作出承诺，如今后新锐科技及其子公司因未及时办理房屋产权证而遭受任何损失的，该等损失由王水庆承担并足额补偿给公司；据此，该房屋未取得权证不会对新锐科技的持续经营和本次挂牌造成重大不利影响。

### （3）公司租赁的厂房

截至本公开转让说明书签署之日，新锐科技租赁的厂房共两处。具体如下：

序号	出租方	承租方	坐落地	厂房面积 (平方米)	租赁用途	租赁期限
1	嵊州市四明山家具厂	新锐科技	嵊州市三界镇工业集聚区	504.00	钎焊材料生产及供公司动力部作为维修车间使用	2015 年6 月1 日至 2017 年5 月31 日
2	嵊州市鑫发机械有限公司			1032.00		2015 年3 月1 日至 2016 年2 月28 日

除上述两处厂房之外，公司无租赁的其他房产。公司租赁上述两处房产，主要用于钎焊材料生产及供公司动力部作为维修车间使用，生产环节均属于物理加工环节，不会产生废水、废气等污染物。公司所租赁的房产属于标准厂房，能够满足公司上述用途需求。

### （三）业务许可和经营资质情况

公司具备的完整资质：

企业法人营业执照	注册号：330600400010611
税务登记证	330683735276462
资质证书	高新技术企业证书 浙江省危险化学品生产、储存批准证书 安全生产许可证 浙江省排污许可证

	危险化学品生产单位登记证
	万泰认证
	海关报关单位注册登记证书

#### (1) 高新技术企业

①根据《关于认定杭州天宽科技有限公司等329家企业为2012年第二批高新技术企业的通知》（浙科发高〔2012〕313号），本公司被认定为高新技术企业，企业所得税优惠期为2012年1月1日至2014年12月31日，减按15%的税率计缴。高新企业证书有效期为2012年11月5日至2015年11月5日。

②新锐科技通过高新技术企业资格复审不存在重大风险，主要情况如下：

新锐科技已于2015年7月按照规定提交相应的资格复审材料，后浙江省科学技术厅官方网站于2015年9月18日发布浙高企认〔2015〕2号文件《关于浙江省2015年通过复审的429家高新技术企业的公示》对复审通过的高新技术企业进行公布，新锐科技已通过复审。据此，新锐科技经审查后已通过高新技术企业的复审，不存在无法通过高新技术企业资格复审的风险。

#### (2) 浙江省危险化学品生产、储存、批准证书

公司于2009年4月29日取得浙江省安全生产监督管理局核发的编号为ZJ AP-D001631号《浙江省危险化学品生产、储存、批准证书》，批准生产（储存）产品种类为年产助焊剂（硼酸三甲酯）1,000.00吨，年回收甲醇260吨。

#### (3) 安全生产许可证

公司于2015年4月29日取得浙江省安全生产监督管理局核发的编号为(ZJ) WH安许证字【2015】-D1610号《安全生产许可证》，许可范围为年产助焊剂（硼酸三甲酯）1,000.00吨，甲醇（回收）260吨。许可证有效期至2018年5月3日。

#### (4) 环评批复

截至2015年8月31日止，新锐科技及其子公司已取得的环评批复情况如下：

①新锐有限年产200台智能质量流量装置、年产100台加热型自动加液装置项目

2015 年5 月19 日, 嵊州市环境保护局以嵊环核【2015】35 号《关于浙江新锐焊接材料有限公司年产200 台智能质量流量装置、年产100 台加热型自动加液装置项目环境影响报告表的审查意见》同意该改扩建项目方案以及针对该项目的《环评报告表》结论。

②新锐大进年产200 台高性能自动化钎焊设备增资项目

2015 年5 月19 日, 嵊州市环境保护局以嵊环核【2015】35 号《关于嵊州新锐大进焊接设备有限公司年产 200 台高性能自动化钎焊设备增资项目环境影响报告表的审查意见》明确同意该改扩建项目方案以及针对该项目的《环评报告表》结论。

经查, 上述报告期内的项目目前尚处于建设中, 待项目竣工验收后进行相应的环保验收工作。

综上, 报告期内新锐大进的建设项目已取得嵊州市环境保护局颁发的环评批复, 上述项目目前尚处于建设中, 待项目竣工验收后进行相应的环保验收工作。

(5) 浙江省排污许可证

根据浙江省环境保护局核发的编号为浙 DE2014A0129 《浙江省排污许可证》、编号为DE2014A0126 的《浙江省排污许可证》, 公司及子公司新锐大进已办理并取得了排污许可证, 许可证有效期至2015 年12 月31 日。

(6) 海关报关单位注册登记证书

公司于 2008 年 12 月 23 日取得绍兴海关驻新嵊办事处核发的编号为 3306936888 号《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》, 子公司新锐大进于2011 年12 月29 日取得绍兴海关驻新嵊办事处核发的编号为3356936149 号《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》。有效期为长期。

(7) 危险化学品生产单位登记证

公司于 2013 年 8 月 27 日取得国家安全生产监督管理总局核发的编号为 330512082 号《危险化学品生产单位登记证》, 有效期三年。

(8) 万泰认证证书

公司于2013 年1 月15 日取得编号为15/13Q0065R00 和15/13Q0066R00 的万泰认证证书, 认证标准分别为ISO9001:2008, ISO14001:2004; 认证范围为

硬钎焊材料、助焊剂（硼酸三甲酯）、焊剂发生器的设计开发和生产和生产所涉及的环境管理，有效期至2016年1月14日。

#### （9）质量标准

新锐科技采取的质量标准为企业标准，并经过质量技术监督主管部门备案。

新锐科技及其子公司已具有经营业务所需的全部资质，报告期内相关业务的开展合法合规并已取得工商部门出具的经营合法合规证明；公司不存在超越资质、范围经营的情况。公司的相关资质均在有效期内。

截至公开转让说明书签署之日，公司相关资质到期期限在一年之内的主要有：（1）《高新技术企业证书》；（2）《浙江省排污许可证》；（3）《危险化学品生产单位登记证》；④万泰认证证书，其具体续办或续期情况及分析如下：

（1）新锐科技于2012年11月5日获得由浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局以及浙江省地方税务局共同颁发的编号为GR201233000456号的《高新技术企业证书》，该证书有效期至2015年11月5日。公司持有的《高新技术企业证书》存在即将到期的情况。对此，2015年7月，新锐科技已依据相关法律法规及时进行了资格复审的材料申报工作；2015年9月18日，浙江省科学技术厅于浙江政务服务网公示了《关于浙江省2015年通过复审的429家高新技术企业的公示》信息，其中新锐科技位列第335列，该文件中明确“经地方认定工作办公室初审和专家审查等程序，现提出浙江省2015年复审429家高新技术企业名单（见附件）并予公示，公示期为15个工作日。对公示企业有异议的，请于公示期内向浙江省高新技术企业认定管理工作领导小组办公室以实名、书面形式提出。”

新锐科技在公示期内并未受到异议，因此，新锐科技已实际通过该证的资格复审，公司取得新的《高新技术企业证书》不存在风险。根据公司说明，预计将于2015年11月中下旬取得新的《高新技术企业证书》。

（2）根据浙江省环境保护局核发的编号为浙DE2014A0129《浙江省排污许可证》、编号为DE2014A0126的《浙江省排污许可证》，公司及子公司新锐大进已办理并取得了排污许可证，许可证有效期至2015年12月31日。公司各条

生产线在生产过程中注重各类排放物的控制，不存在超出许可排放废气废水等污染问题。公司制作安装超重力蒸馏塔装置对有废气排放的助焊剂车间进行废气排放的控制，同时公司正在计划锅炉房改造项目，以更好地控制废弃物的排放。综上，经核查公司办理排污许可证续期不存在问题。

(3)公司于2013年8月27日取得国家安全生产监督管理总局核发的编号为330512082号《危险化学品生产单位登记证》，有效期三年。该证的申领由涉及危险化学品生产的企业凭安全生产许可证自行登记申领，因此公司《危险化学品生产单位登记证》不存在续期风险。

(4)公司于2013年1月15日取得编号为15/13Q0065R00和15/13Q0066R00的万泰认证证书，认证标准分别为ISO9001:2008，ISO14001:2004；认证范围为硬钎焊材料、助焊剂（硼酸三甲酯）、焊剂发生器的设计开发和生产和生产所涉及的环境管理，有效期至2016年1月14日。经核查，万泰认证通过条件未进行变更，且公司严格实施万泰认证标准，拥有一套完整的管理体系文件并切实履行。公司在生产经营过程中通过国内知名企业如海信、格力等及的工厂检验，并且通过如富士通将军、三菱等对管理体系有更为严格要求的日系企业的工厂检验。综上，未来公司通过万泰认证不存在风险。

## （四）公司员工情况

### （1）员工结构

截至2015年5月31日，公司共有员工98人，公司员工构成情况如下：

#### 1、按岗位结构划分

岗位结构	人数（人）	比例（%）
技术研发部	6	6.12
工厂管理部	13	13.27
钎料车间	9	9.18
发生器车间	4	4.08
助焊剂车间	7	7.14

铜铝车间	10	10.20
销售部	8	8.16
人资课	9	9.18
财务课	5	5.10
新锐大进	27	27.55
<b>合计</b>	<b>98</b>	<b>100.00</b>

## 2、按教育程度划分

学历	人数	比例 %
硕士及以上学历	2	2.04
本科学历	15	15.31
大专及以下学历	81	82.65
<b>合计</b>	<b>98</b>	<b>100.00</b>

## 3、按工龄年限划分

工龄	人数	比例 %
1 年以内	16	16.33
1-3 年	36	36.73
3 年以上	46	46.94
<b>合计</b>	<b>98</b>	<b>100.00</b>

公司员工整体素质较高，且 83.67% 为至少在公司从业一年以上的员工，员工结构符合公司的经营状况。

## (2) 公司核心人员

公司共有12 名核心人员，包括董事7 名、监事3 名和高管5 名，其中王水庆先生、姜银斌先生和过秀焕先生同时兼任董事和高管。同时王水庆先生和姜银斌先生为公司的核心技术人员。

王水庆先生，具体情况详见第一节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一），控股股东及实际控制人基本情况”。

其他公司核心人员及核心技术人员具体情况详见第一节“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”。

公司核心技术人员王水庆先生与姜银斌先生多年从事钎焊材料及钎焊设备的研发、生产、销售及钎焊解决方案提供工作，具有丰富的项目管理和业务经验，公司员工结构符合公司的经营状况。

## 四、公司主营业务具体状况

### （一）公司产品及服务的收入结构

#### （1）按公司所经营业务种类分类

项目	2015 年1-5 月	2014 年度	2013 年度
钎焊设备	8,315,061.67	5,923,119.65	2,187,573.50
钎焊材料	5,906,499.70	13,036,376.79	13,896,608.43
助焊剂	3,765,590.72	10,078,664.07	8,878,883.66
钎焊装置	2,295,511.19	5,580,362.75	4,081,131.09
其他	88,253.76	430,089.91	264,168.22
主营业务收入合计	<b>20,370,917.04</b>	<b>35,048,613.17</b>	<b>29,308,364.90</b>
其他业务收入合计	<b>144,319.73</b>	<b>347,512.26</b>	<b>178,802.38</b>
营业收入合计	<b>20,515,236.77</b>	<b>35,396,125.43</b>	<b>29,487,167.28</b>

公司主营业务收入主要为自主生产的钎焊设备、钎焊材料、助焊剂、钎焊装置的销售收入，其他主要系客户所使用的钎焊装置中所需的相关配件（如焊炬、防爆片等）等产品的销售所产生的收入。公司其他业务收入主要系未加工的原材料及零部件收入、废品收入等。

#### （2）按区域分类

公司主营业务收入按区域分类如下：

区域（单位：元）	2015 年1-5 月	2014 年度	2013 年度
华北地区	209,550.82	576,509.72	519,430.07
华东地区	14,938,254.91	19,549,536.27	18,927,752.61
东北地区	160,108.50	289,113.37	877,612.13
华中地区	399,588.01	1,288,310.53	484,327.19
华南地区	1,695,105.49	6,996,891.03	4,011,170.65
西南地区	392,138.30	507,857.09	428,852.79
西北地区	20,255.78	62,744.13	6,613.29
海外地区	2,700,234.97	6,125,163.30	4,231,408.55
合计	<b>20,515,236.77</b>	<b>35,396,125.43</b>	<b>29,487,167.28</b>

公司主营业务60.00%以上集中在华东地区，同时公司海外销售主要集中在日本、马来西亚等地区。公司注册地位于浙江省嵊州市，公司客户目前主要集中于制冷设备、电子电器及汽车制造业等行业，该类行业企业及经销商目前目前在华东地区数量较多。

### （3）按销售渠道分类

项目	2015 年1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
直销	15,894,312.09	77.48	26,880,044.21	75.94	20,761,495.83	70.41
经销	4,620,924.68	22.52	8,516,081.22	24.06	8,725,671.45	29.59
合计	<b>20,515,236.77</b>	<b>100.00</b>	<b>35,396,125.43</b>	<b>100.00</b>	<b>29,487,167.28</b>	<b>100.00</b>

公司直销收入占主营业务收入的比重稳定在70%以上，同时公司2014 年度直销收入占比有所提升，主要系公司新产品焊接设备属于定制产品，其在销售时需要与客户直接接触并设计相关方案，即一般采取直销模式进行销售。

## （二）公司的主要采购情况及前五名供应商情况

### 1、报告期内，公司采购的主要产品情况



公司主要从事钎焊设备、装置与材料的研发、生产及销售，并为客户提供全方位的钎焊解决方案。公司产品和服务主要体现为钎焊材料、钎焊设备产品和设备维护服务。因此，公司主要的供应商为电气元件、化学品、金属等原材料及生产设备厂家等。

报告期内公司对供应商采购较为分散，不构成对单一供应商的严重依赖。樱贸易株式会社为子公司新锐大进的股东之一，主营业务包含经销进口零配件，公司通过向樱贸易株式会社采购相关进口零配件用于焊接设备的生产制造。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有本公司5%以上股份的股东与公司报告期内的前五名供应商均不存在任何关联关系。

## 2、报告期内前五名供应商采购情况

### (1) 2015 年1-5 月前五名供应商情况

序号	供应商名称	采购额（元）	占采购总额比例（%）
1	富士金阀门（上海）有限公司	434,581.20	4.50
2	杭州欣豪化工有限公司	341,736.35	3.54
3	上海精钢贸易有限公司	421,048.81	4.36
4	上海菱秀自动化科技有限公司	310,153.85	3.21
5	浙江信和科技股份有限公司	287,628.73	2.98
前五名供应商小计		<b>1,795,148.94</b>	<b>18.58</b>

### (2) 2014 年度前五名供应商情况

序号	供应商名称	采购额（元）	占采购总额比例（%）
1	樱贸易株式会社	1,890,846.37	5.96
2	富士金阀门（上海）有限公司	1,574,411.97	4.96
3	常熟华银焊料有限公司	1,388,742.65	4.38
4	托特机电（上海）有限公司	891,668.38	2.81
5	宁波市镇海实华商贸有限公司	847,017.02	2.67
前五名供应商小计		<b>6,592,686.39</b>	<b>20.78</b>

### (3) 2013 年度前五名供应商情况

序号	供应商名称	采购额（元）	占采购总额比例（%）
1	常熟市华银焊料有限公司	2,701,876.20	9.81
2	宁波市镇海实华商贸有限公司	1,119,166.76	4.06
3	富士金阀门（上海）有限公司	695,332.99	2.53
4	上海银阳贸易有限公司	792,939.35	2.88
5	樱贸易株式会社	856,478.37	3.11
前五名供应商小计		<b>6,165,793.67</b>	<b>22.39</b>

### （三）公司服务的主要消费群体、前五名客户情况

#### 1、公司产品的主要消费群体

公司的客户群体主要为制冷设备、汽车制造、电气等行业中涉及钎焊工艺的企业。公司通过直销与经销结合的方式进行产品销售，主要客户为相关经销商及终端用户。

#### 2、公司前五名客户销售情况

（1）2015 年1-5 月前五名客户销售金额及占比：

序号	客户名称	营业收入（元）	占全部营业收入比例（%）
1	海尔集团	2,947,224.18	14.37
2	格力集团	2,764,778.66	13.48
3	樱贸易株式会社	1,402,011.97	6.83
4	海信（浙江）空调有限公司	1,014,529.91	4.95
5	东芝开利空调（中国）有限公司	717,255.56	3.50
前五名客户合计		<b>8,845,800.28</b>	<b>43.12</b>

（2）2014 年度前五名客户销售金额及占比：

序号	客户名称	营业收入（元）	占全部营业收入比例（%）
1	格力集团	2,888,837.57	8.16
2	樱贸易株式会社	2,838,563.15	8.02
3	广东美芝精密制造有限公司	2,677,905.02	7.57

4	海尔集团	1,162,431.67	3.28
5	广州大津电器制造有限公司	1,094,545.17	3.09
	<b>前五名客户合计</b>	<b>10,662,282.58</b>	<b>30.12</b>

## (3) 2013 年度前五名客户销售金额及占比:

序号	客户名称	营业收入(元)	占全部营业收入比例(%)
1	樱贸易株式会社	2,404,329.13	8.15
2	青岛华泰瑞特机电科技有限公司	1,445,872.01	4.90
3	上海嵩峰机电设备有限公司	1,215,069.97	4.12
4	广州大津电器制造有限公司	998,121.65	3.38
5	上海方帝城工贸有限公司	963,300.00	3.27
	<b>前五名客户合计</b>	<b>7,026,692.76</b>	<b>23.83</b>

报告期内,公司对单一客户的销售比例均不超过15%,不存在对单客户巨大依赖的情况。

报告期内的前五名客户中,除樱贸易株式会社以外,其他客户与公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联或持有本公司5%以上股份的股东均不存在任何关联关系。

## (四) 报告期内的重大合同及履行情况

## 1、销售合同

序号	客户名称	合同内容	履行情况	合同时间	合同金额
1	樱贸易株式会社	购买火焰传感器、火花塞、稳定器、控制器等	已完成	2013.1.8	¥851,160.00
2		两种型号的气体助焊剂	已完成	2013.8.23	US\$39,780.00
3		购买气体助焊剂等	已完成	2013.9.24	US\$39,880.00
4		购买气体助焊剂等	已完成	2014.4.11	US\$112,000.00
5		购买气体助焊剂、燃气节能快速点火器、蒸汽灌等	已完成	2014.10.21	US\$74,285.00
6		购买气体助焊剂、燃气节能快	已完成	2015.1.15	US\$179,278.60

		速点火器、蒸汽灌等			
7		购买气体助焊剂	已完成	2015.5.19	US\$35,440.00
8	青岛华泰瑞特机电科技有限公司	银焊环	已完成	2013.8.19	¥26,455.00
9		银焊环、银焊条	已完成	2013.8.21	¥32,707.00
10	日照汇丰电子有限公司	黄铜焊丝、助焊剂	已完成	2013.8.5	¥74,220.00
11	珠海格力节能环保制冷技术研究中心有限公司	销售自动钎焊机	已完成	2013.12.25	¥1,120,000.00
12	郑州海尔空调器有限公司	销售自动钎焊机	已完成	2014.1.6	¥3,588,000.00
13	珠海格力电器股份有限公司	焊接机销售	已完成	2014.1.14	¥598,000.00
14	格力电器（重庆）有限公司	自动气体焊接机	已完成	2014.4.25	¥59,500.00
15	格力电器（合肥）有限公司	自动气体焊接机	已完成	2014.4.25	¥59,500.00
16	石家庄金乡精密关键有限公司	助焊剂采购	已完成	2014.9.4	框架协议
17	东芝开利空调（中国）有限公司	购买焊接机整体设备，包括气控箱、电控柜、流量控制器、焊枪等	已完成	2014.9.29	¥778,910.00
18	海信（浙江）空调有限公司	柜机自动焊接机，挂机自动焊接机销售	已完成	2014.10.10	¥1,187,000.00
19	青岛海信日立空调系统有限公司	N9 自动焊项目改造	已完成	2014.12.2	¥99,000.00
20		N1 自动焊项目改造	履行中	2015.5.29	¥88,000.00
21	永固集团股份有限公司	钎焊丝、钎剂膏	已完成	2014.12.15	¥321,800.00
22	长沙格力暖通制冷设备有限公司	购买自动气体焊接机	已完成	2014.12.25	¥2,392,000.00
23	伊顿盛士达流体控制其（上海）有限公司	购买B9 钎焊机	已完成	2015.3.23	¥675,000.00
24	合肥海尔电冰箱有限公司	工矿产品购销合同	已完成	2015.3.10	框架协议
25	深圳麦克维尔空调有限公司	包括焊接机、气控箱、电控柜、焊枪等整体设备	已完成	2015.6.19	¥643,000.00

## 2、采购合同

序号	供方	合同主要内容	合同时间	合同金额（元）
----	----	--------	------	---------

1	宁波市镇海实华商贸有限公司	年度采购合同，具体以订单为准	2015.4.25	框架协议
2	常熟华银焊料有限公司	年度采购合同，具体以订单为准	2015.1.25	框架协议
3	嵊州盈益机械有限公司	年度采购合同，具体以订单为准	2015.1.15	框架协议
4	杭州欣豪化工有限公司	甲醇	2014.9.28	89,700.00
5	上海光源实业有限公司	硼酸	2014.6.17	87,987.50
			2014.12.18	103,950.00
7	陕西特尚进出口有限公司	硼酸	2015.5.28	115,500.00
8	嵊州盈益机械有限公司	不锈钢储液罐、上封头、阀座炉焊、器体	2015.1.12	142,635.80
9	上海菱秀自动化科技有限公司	CPU 模板一匹	2015.3.10	350,000.00
10	樱贸易株式会社	连接器端子、电缆、止回阀	2013.1.8	36,460.00
11	绍兴杰鑫传动设备有限公司	左旋丝杆和螺母、蜗减	2014.8.21	30,610.00

## 五、公司的商业模式

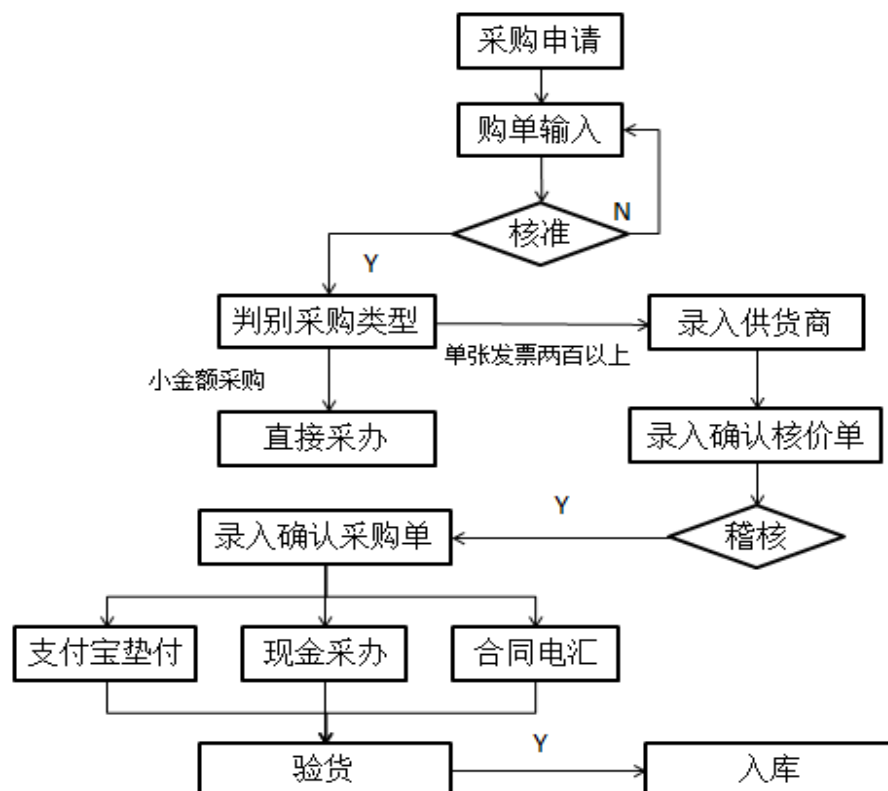
公司从成立以来一直专注于钎焊领域，是行业内少有的集钎焊设备、装置与钎焊材料的研发、制造、销售于一体的公司。公司通过对外采购原材料及相关零部件进行钎焊产品的生产。公司的盈利主要来自于公司钎焊产品的销售所获得的收入。公司产品主要包括钎焊设备、钎焊装置、钎焊材料及助焊剂四大类覆盖钎焊领域产品链的产品，广泛运用于暖通制冷、汽车零配件、电力电气的焊接加工领域，典型客户包括格力集团、富士通将军、派克汉尼汾、东芝开利、海信日立及海尔集团等国内外大型知名电器生产企业。公司通过现有客户推荐、销售部业务开发等方式拓展客户。

## （一）采购模式

为确保公司采购符合规定的要求，明确公司对采购与付款业务的授权批准方式、权限、程序、责任和相关控制措施，公司设有固定的采购作业流程，由各生产负责人根据需求自行申请采购，根据采购金额大小，进行采购单的录入核准等。

公司设独立的采购部门对各项目部采购工作进行集中管理。在采购部门内部对人员进行分工并建立了有效的内部控制。公司在选择供应商时以历史信用度和品牌知名度为考量重点，建立了合格供应商准入制度，对同一种主要原材料，至少选择两家合格供应商作为备选，以降低风险。

公司采购流程图：

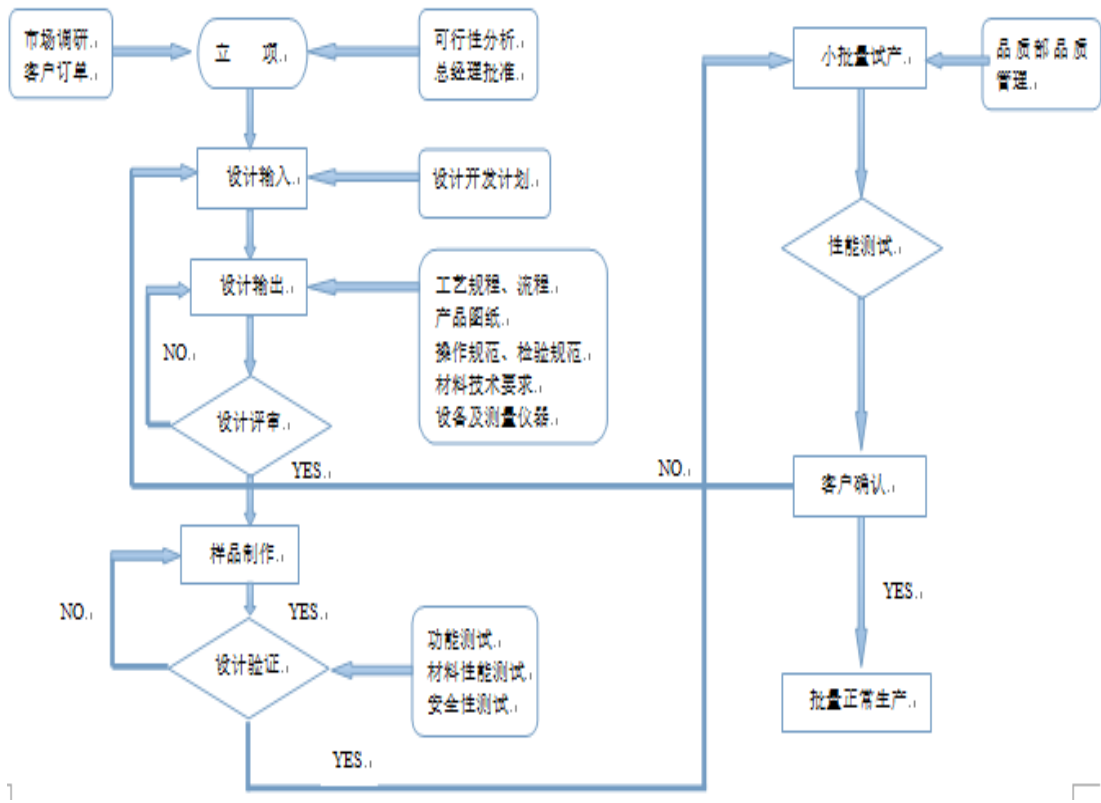


## （二）研发模式

公司系专注于钎焊领域的专业化技术型企业，十分重视技术的研发创新。公司专门设有技术研发部，配备专业人员分别从事钎料研发、钎焊装置研发、助焊剂研发、铜铝钎料研发等，与相应生产车间紧密联系，在实践中提升技术水平。

其次公司与南京航空航天大学成立研发中心，共同研发先进技术，研发领域主要集中于新型钎焊材料。

公司研发流程：



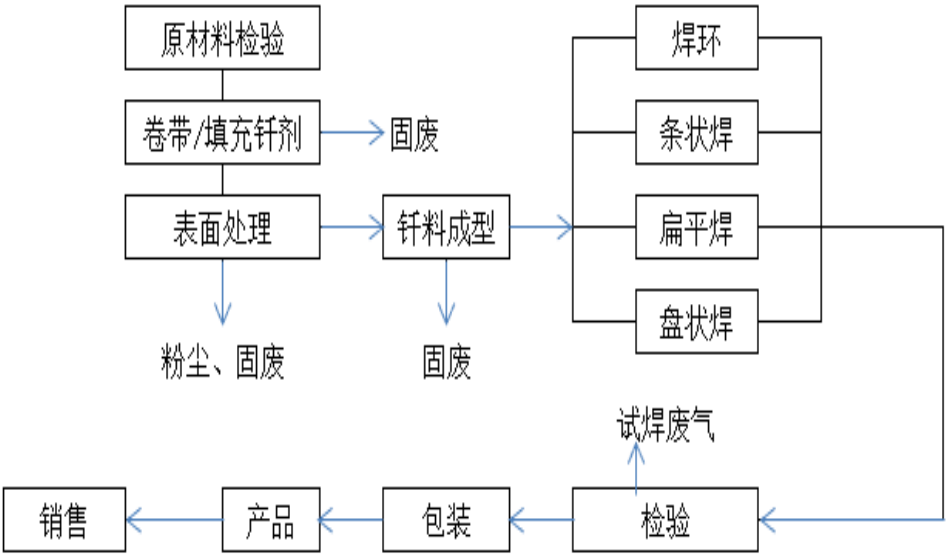
（三）生产模式

公司主要负责钎焊设备、装置及材料等的生产。生产钎焊设备所需的标准件、通用件产品向国内外合格供应商进行采购。公司承担钎焊设备的设计、生产、组装、试焊、验收等关键环节，保证了产品与客户的匹配度及产品的质量。公司上述生产模式与本行业发展状况和公司现有发展规模是相适应的。

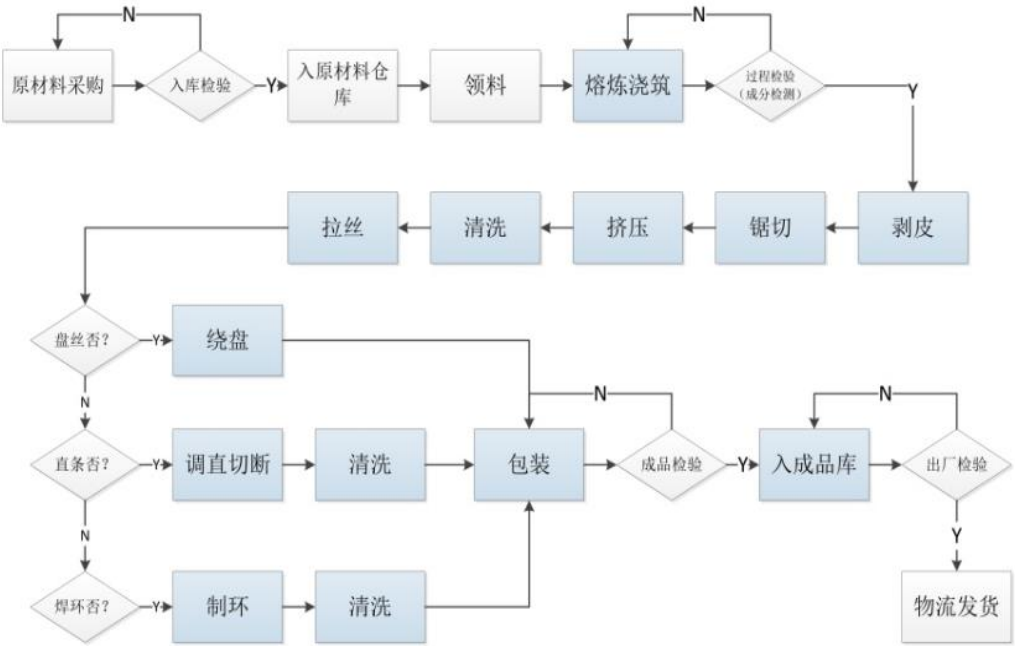
公司部分主要生产流程图或工艺流程图如下：

1、钎料车间的生产工序：

①药芯焊丝：

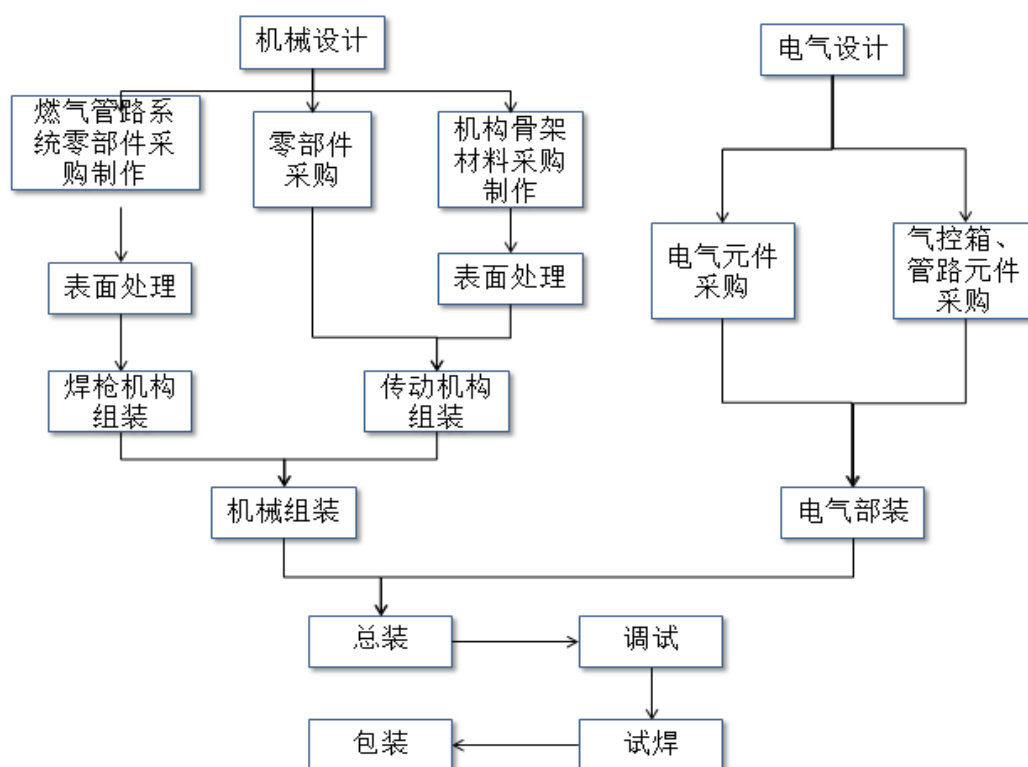


②钎料

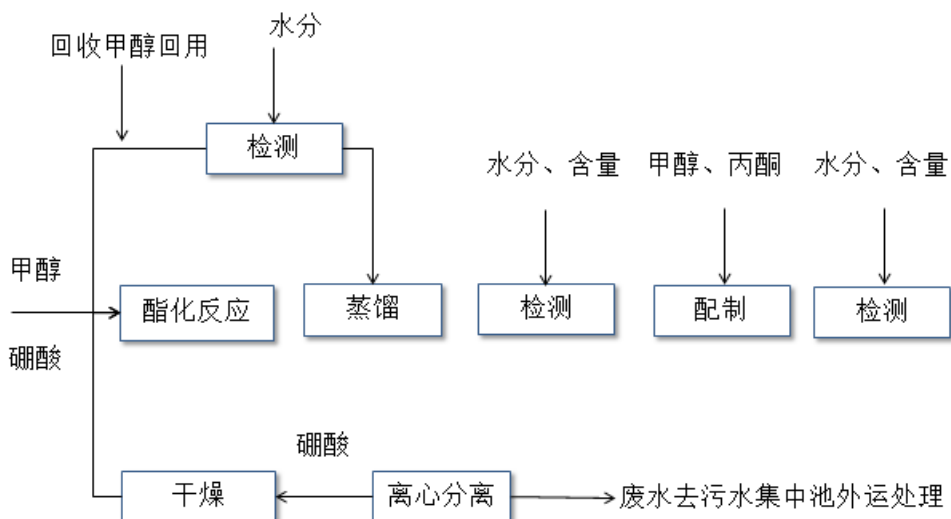




## 2、钎焊设备及装置的生产工序:



### 3、助焊剂车间的生产工序:



#### （四）销售模式

公司主要产品包括钎焊设备、钎焊装置、钎焊材料及助焊剂四大类，客户群体主要是制冷设备、汽车配件、电力电气等涉及钎焊工艺的行业内公司及相关经

销商。报告期内，公司采取‘直销+经销’相结合的销售模式。公司客户主要来源于公司业务员直接开发、老客户介绍或展会宣传等方式。

公司营业收入按直销及经销分类具体情况如下：

项目	2015 年1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直销	15,894,312.09	77.48	26,880,044.21	75.94	20,761,495.83	70.41
经销	4,620,924.68	22.52	8,516,081.22	24.06	8,725,671.45	29.59
合计	<b>20,515,236.77</b>	<b>100.00</b>	<b>35,396,125.43</b>	<b>100.00</b>	<b>29,487,167.28</b>	<b>100.00</b>

公司直销收入占主营业务收入的比重稳定在70%以上，同时公司2014 年度直销收入占比有所提升，主要系公司新产品焊接设备属于定制产品，其在销售时需要与客户直接接触并设计相关方案，即一般采取直销模式进行销售。

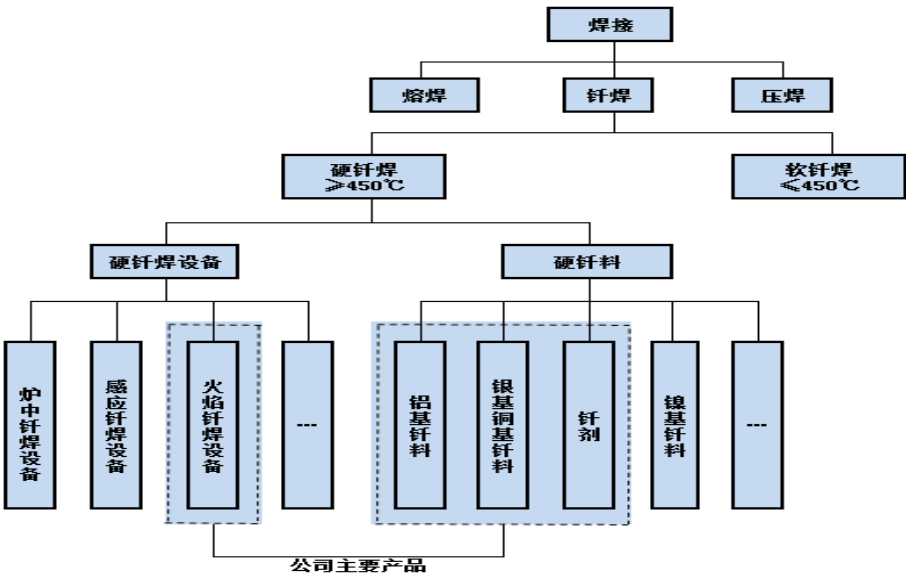
## 六、所处行业基本情况

### （一）行业概况

#### 1. 行业分类

公司主要从事钎焊设备与材料的研发、生产及销售，并为客户提供全面的售前售后服务。公司目前已主要形成包括钎焊设备、钎焊装置、钎焊材料及助焊剂等一系列覆盖钎焊领域产业链的产品，按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为‘金属制品业（C33）’，根据《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司所属行业属于‘其他金属工具制造（C3329）’；按照全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于‘其他金属工具制造（C3329）’；按照全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于‘高性能复合材料（11101412）’。

公司所属行业为焊接行业，细分行业为钎焊行业。



焊接，也称作熔接、镕接，是一种以加热、高温或者高压的方式接合金属或其他热塑性材料如塑料的制造工艺及技术，是两种或两种以上同种、异种材料通过原子或分子之间的结合和扩散连接成一体的工艺过程。焊接作为一种精确、可靠、低成本和高技术连接方法，是制造业的重要加工手段。

金属的焊接，按其工艺过程的特点分有熔焊、压焊和钎焊三大类。

类别	特点	适用对象
熔焊	通过母材、焊材熔化形成焊接熔池，以实现冶金结合，焊接结构尺寸控制精度相对较低	主要用于大量钢结构产品及少量有色金属结构的连接
压焊	典型的固相焊接方法，固相焊接时必须利用压力使待焊部位的表面在固态下直接紧密接触，并使待焊接部位的温度升高，通过调节温度，压力和时间，使待焊表面充分进行扩散而实现原子间结合	通常用在钢筋的焊接上
钎焊	采用比母材熔点低的金属填充材料作为钎料，将焊件和钎料加热到高于钎料熔点，低于母材熔点的温度区间，利用液态钎料润湿母材，填充接头间隙并与母材相互扩散实现连接。钎焊工艺加热温度低，接头光滑平整，	特别有利于异种金属、金属与非金属之间的精密连接

	组织和机械性能变化小，工件尺寸精确	
--	-------------------	--

钎焊是采用比母材熔点低的金属填充材料作为钎料，将焊件和钎料加热到高于钎料熔点，低于母材熔点的温度区间，利用液态钎料润湿母材，填充接头间隙并与母材相互扩散实现连接。区别于熔焊、压焊，钎焊工艺加热温度低，接头光滑平整，组织和机械性能变化小，工件尺寸精确，特别有利于异种金属、金属与非金属之间的精密连接。

## 2 行业监管体制、主要法律法规及政策

### （1）行业主管部门及监管体制

行业行政管理部门为国家发展和改革委员会、工业和信息化部，具体负责统筹协调行业发展的重大政策、规划、战略等。行业的自律管理机构为中国焊接协会和中国机械工程学会焊接分会钎焊及特种连接专业委员，他们是焊接行业自律性、非营利性、全国性的行业组织，主要负责宣传贯彻国家有关方针、政策、法令，制定行规行约，规范行业行为，建立行业自律机制，维护行业利益；研究国内外焊接行业发展趋势，在焊接行业发展战略、产业政策、技术进步、市场开拓、改革开放等方面参与工作或提供咨询服务，并代表会员企业向主管机关反映情况、提出建议等。

### （2）行业法律法规及政策

公司所处的行业涉及新材料及自动化装备制造。

①新材料产业作为战略性新兴产业，其发展，对于引领材料工业升级换代，支撑战略性新兴产业发展，保障国家重大工程建设，促进传统产业转型升级，构建国际竞争新优势具有重要的战略意义。国家及各个行业主管部门相继出台了一系列旨在推动新材料行业发展的政策。具体情况如下：

序号	时间	名称	主要内容及影响分析
1	2008 年	《国家重点支持的高新技术领域（2008 年）》	科学技术部、财政部、国家税务总局联合将高性能铜合金材（高强、高导、无铅黄铜等）生产技术被列为国家鼓励发展的新材料技术
2	2010 年	《中共中央关于制定国	明确提出，坚持把经济结构战略性调整作为加

序号	时间	名称	主要内容及影响分析
		民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》	快转变经济发展方式的主攻方向，培育发展战略新兴产业，积极有序发展新一代节能环保、新能源、生物、高端装备制造、新材料、新能源汽车等产业
3	2011 年	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）政策》	国家发展和改革委员会、科学技术部、工业和信息化部、商务部、知识产权局联合将特种功能焊接材料列为优先发展领域
4	2011 年	《机械基础件、基础制造工艺和基础材料产业‘十二五’发展规划》	将新型焊接材料，高强高韧焊接材料，耐热、耐蚀、耐辐照、耐磨及耐低温焊接材料，无毒绿色钎焊材料及焊剂列为重点发展的标志性基础材料。
5	2012	《新材料产业‘十二五’发展规划》	将发展稀贵金属钎焊材料以及开发高端金属配套焊接材料列为特种金属功能材料发展重点。

②自动化装备制造的大力振兴是实现国民经济可持续发展的战略举措，因此国家出台了诸多扶持和规范工业机器人自动化装备制造业发展的政策和法规：

序号	时间	名称	相关内容
1	2015	《中国制造2025》	要推进信息化与工业化深度融合，加快发展智能制造装备和产品，组织研发具有深度感知、智慧决策、自动执行功能的工业机器人等智能制造装备以及智能化生产线，突破伺服电机及驱动器和减速器等智能核心装置，推进工程化和产业化；要大力推动高档数控机床和机器人等重点领域突破发展。
2	2013	《关于推进工业机器人产业发展的指导意见》	开展工业机器人系统集成、设计、制造、试验检测等核心技术研究，攻克伺服电机、精密减速器、伺服驱动器、末端执行器、传感器等关

序号	时间	名称	相关内容
			键零部件技术并形成生产力。
4	2012	《高端装备制造业‘十二五’发展规划》	1、重点开发新型传感器及系统、智能控制系统、智能仪表、精密仪器、工业机器人与专用机器人、精密传动装置、伺服控制机构和液气密元件及系统等八大类典型的智能测控装置和部件并实现产业化；2、重点开发智能化成形和加工成套设备、自动化物流成套设备、建材制造成套设备、智能化食品制造生产线等八大类标志性的重大智能制造成套装备。
5	2011	《工业转型升级规划（2011-2015年）》	抓住产业升级的关键环节，着力提升基础制造装备研发和系统集成水平，积极培育发展智能制造等高端装备制造业，促进装备制造业由大变强。集成创新一批以智能化成形和加工成套设备、自动化物流成套设备等为代表的流程制造装备，加快发展焊接、搬运、装配等工业机器人。

## （二）行业发展现状

### （1）行业现状分析

钎焊技术广泛应用于制冷设备、电机、汽车、仪器仪表、电气设备、硬质合金、航空航天器件、五金卫浴等制造行业领域，并随着现代工业的发展不断扩展应用领域，逐步深入国民经济的各个领域。钎焊材料所用基材种类繁多，生产工艺不尽相同，因此大部分生产钎焊材料的企业仅生产一类或几类材料，钎焊市场细分化程度较高，企业规模普遍偏小，公司是行业内少有的集钎焊设备、钎焊装置、钎焊材料及助焊剂等全产品链产品的高新技术企业。国内有近千家钎焊材料生产企业，总体格局处于集中与零散共存的状态。

目前国内钎焊企业虽然能够生产国际上常用的钎焊设备和钎焊材料品种,并且部分产品相关性能指标已达国际先进水平。但总体而言与发达工业国家的钎焊行业在工艺水平、产品质量方面存在着较大的差距,需要相关企业进一步提升钎焊设备和钎焊材料的品质和性能。

铝及其合金的钎焊问题,是近年来研究最多、发展较快的研究领域之一。因为各种空调器、加热器的主要散热部件均用纯铝或铝合金制造而成,同时国防工业方面强化铝合金的应用也正以极高的发展速度增长。铝合金的钎焊问题及是否能够研制出配套的钎料是铝合金产品应用的核心问题。国内对铝及其合金的钎焊技术研究的应用,主要针对铝散热器、铝 不锈钢异种材料、微波器件、铝合金门框等产品。

## （2）行业需求分析

钎焊技术凭借其对母材性能影响小,生产率高、适用性强、连接高精度等特点广泛应用于制冷设备、电机、汽车、仪器仪表、电气设备、硬质合金、航空航天器件、五金卫浴等制造行业领域,并不断深入到其他应用领域。在制冷设备行业,钎焊主要用于压缩机、四通阀、截止阀、电磁阀、管组配件及整机的制造,此外与制冷相关的车用空调、食品冷链运输设备、储藏用冷库的制造等均需使用钎焊。钎焊在仪器仪表制造中主要用于棒体延伸段与表头焊接。同时,钎焊在变压器、高低压开关、真空开关、磁控管、放电管等电气设备中的应用也非常普遍,如压力传感器、压力表、温控器、三轴电缆传感器、电阻器、惯性仪表、高低压电器开关、接触器触头、超低温集成稳压器和变压器铜导线的钎焊等。另外,钎焊已成为汽车工业不可缺少的连接技术,主要用于客车、卡车和工程机械车辆的散热器、中冷器、油路系统、发动机挺杆、各类传感器等,轿车等乘用车的激光钎焊及各类车辆的车载空调等零部件。如采用液态氨分解连续钎焊炉大批量生产不锈钢部件燃油分配器、机油冷却器、散热器等;采用高纯氮或少量氢的气体保护钎焊炉大量生产碳钢部件变速器齿轮、电泵泵架等。

随着钎焊技术应用于更多的领域,钎焊市场愈发扩大,市场对钎焊材料及钎焊设备的需求只增不减,但随着国外更先进的钎焊材料与钎焊设备不断进入国内市场,行业的竞争十分激烈,提升企业的技术水平,产品竞争力刻不容缓。

### （三）行业发展前景及趋势

钎焊及钎焊材料凭借其特性，应用领域广泛，与制冷设备、电机、仪器仪表等制造业行业领域，甚至其他应用领域的发展都具有重要意义，与工业化的发展有密不可分的关系。随着钎焊技术应用于更多的领域，钎焊市场愈发扩大，市场对钎焊材料及钎焊设备的需求只增不减，同时也促进了钎焊行业的快速发展。

#### 1、行业发展前景

钎焊的应用领域很广，公司的产品主要应用于制冷设备、汽车行业、电力电气等领域。就制冷设备领域看，我国空调和冰箱在过去的“十五”和“十一五”期间迎来的爆发式增长，虽然进入“十二五”以来增速放缓，但是行业整体规模已经位居全球第一，市场容量较大。我国空调产量从2001 年的2,313 万台上升到了2011 年的13,913 万台，10 年间复合增长率为19.65%；冰箱产量从2001 年的1,349 万台上升到了 2011 年的8,699 万台，10 年间复合增长率为20.48% 2012 年以来，受全球经济增长乏力、国内经济增速放缓、前期房地产交易量下降等因素影响，空调、冰箱等家电产品的整体需求有所下降。尽管如此，基于以下原因，未来空调和冰箱行业总体需求仍将保持稳定和较大的发展空间。随着制冷设备市场的发展，其对钎焊的需求也越来越大，将带动钎焊市场的扩大及发展。

同时，我国近年来大力发展汽车产业，尤其是对家庭拥有汽车的消费鼓励政策，使得汽车保有量逐年不断提高。中国汽车工业协会数据显示，2009 年全国汽车产销分别为1,379.10 万辆和1,364.48 万辆，同比增长48.30%和46.15%，并首次超越美国，成为世界汽车产销第一大国。随着汽车工艺的精细化，车用制冷设备及相关精密部件的焊接为钎焊工艺提供了巨大的发挥空间，巨大的汽车市场也对钎焊的需求逐日剧增，发展前景广阔。

随着钎焊工艺的日益成熟及加工制造行业对于精细化要求的日益加深，钎焊工艺的应用也越来越广。

#### 2、行业发展趋势



我国工业经过了近三十年的飞速发展，产品种类、制造水平得到迅速提升，钎焊作为工业制造的主要技术之一，其钎焊设备及材料生产、研发水平在这几十年间取得了显著的进步。

《中国制造2025》明确了9项战略任务和重点：一是提高国家制造业创新能力；二是推进信息化与工业化深度融合；三是强化工业基础能力；四是加强质量品牌建设；五是全面推行绿色制造；六是大力推动重点领域突破发展，聚焦新一代信息技术产业、高档数控机床和机器人、航空航天装备、海洋工程装备及高技术船舶、先进轨道交通装备、节能与新能源汽车、电力装备、农机装备、新材料、生物医药及高性能医疗器械等十大重点领域；七是深入推进制造业结构调整；八是积极发展服务型制造和生产性服务业；九是提高制造业国际化发展水平。

虽然国内钎焊行业发展迅速，但与美国、日本、德国等成熟的工业化国家相比，仍有不小的差距。结合国外行业的发展轨迹，同时受下游客户自动化水平不断提高，高端钎焊设备、新型钎焊材料、新钎焊工艺的不断涌现和使用，钎焊应用领域的快速拓展，国家节能环保政策逐渐深入贯彻实施等多方面因素的综合影响，钎焊行业未来几年将呈现如下发展趋势：

### **（1）钎焊工艺及钎焊设备的自动化、精细化**

钎焊自动化设备制造技术含量高，通常集钎焊工艺、自动控制、精密机械设计制造等多种技术于一体，随着工业自动化、智能化、数字化等技术的日益发展和广泛应用，钎焊自动化正在由单机钎焊自动化装备向钎焊自动化生产线和数字化钎焊车间发展。“十二五”期间，我国制造业发展的重点是利用先进的自动化、智能化、数字化技术来实现工业转型升级和新型产业的发展，为钎焊自动化行业提供了广阔的发展空间。

### **（2）产品多样化**

近年来钎焊材料使用领域快速拓展，目前已几乎涵盖国民经济的各个领域。随着下游新材料、新工艺的不断采用，以及焊接点技术指标要求的不断提升，原有常规钎焊材料产品已逐渐不能满足客户需求。应用于新材料、新工艺、特殊领域焊接，具有特殊功能和高附加值的特种高性能钎焊材料将不断涌现。这对于钎焊材料生产厂家的研发和生产能力提出了新的、更高的要求。

### （3）钎焊工艺的整体解决能力提升

随着工业制造水平的提高，钎焊工艺在越来越多的领域得到广泛应用。面对新领域、新材料、新工艺，钎焊材料生产企业往往需要根据客户实际的需求，提供完善、高效率、低成本的包括钎料选择、钎焊设备、钎焊技术及钎焊工艺等在内的一整套钎焊解决方案。

### （4）行业集中度提高

目前，我国钎焊行业生产厂家较多，但普遍规模较小，行业集中度较低。近年来原材料价格的大幅波动客观上对钎焊材料生产企业的资金实力及经营管理能力提出了更高的要求。此外随着下游行业对产品质量、性能要求的不断提升和需求量的不断增加，拥有丰富技术储备、先进生产工艺、及时供货能力的钎焊材料生产企业将在激烈竞争中脱颖而出，从而使行业集中度进一步提高。

## （四）行业竞争格局

自二十世纪九十年代以来，钎焊行业逐步发展，行业内企业数量增加，技术水平不断提高，但钎焊行业作为一个新兴行业仍处于起步发展阶段。钎焊行业市场集中度低，企业多且生产产品较为分散，同时行业内企业以传统手工焊为主，焊接自动化率仅为30.00%左右，而在发达工业国家，其自动化率可达到80.00%存在较大差距。

### 1. 钎焊材料领域

钎焊材料领域主要分为传统钎焊材料生产商及新型铝基钎料生产商。传统钎料应用领域广泛、种类繁多，且各种类生产工艺不尽相同，因而生产钎焊材料的企业往往只生产一类或几大类的钎焊材料。国内生产钎焊材料的经营实体有近千家，行业为完全竞争市场，总体格局处于集中与零散共存的状态。根据相关行业信息推算，我国钎焊材料年产量约16.6 万吨，其中以锡膏等软钎料为主，银钎料、铜基钎料、铝基钎料、镍基钎料等硬钎料年产量约6.6 万吨，公司产量占硬钎料年产量的比例不足5%。从技术水平来看，目前我国钎焊材料企业能够生产国际上常用的钎焊材料品种，并且产品相关性能指标也能满足使用要求，部分已

达国际先进水平。但总体而言与发达工业国家的钎焊材料在工艺水平、产品质量方面存在一定的差距。在传统钎焊材料领域，公司的主要竞争对手如下：

序号	公司名称	主要产品	优劣势
1	美国鲁科斯公司	铝基、银基、铜基等钎料产品	钎料产品种类齐全，技术先进，国内设有工厂
2	浙江信和科技股份有限公司	铜基、银基钎料	国内较大铜基、银基钎料厂家，专业铜基钎料厂家
3	杭州华光	铜基、银基、镍基钎料	国内较大铜基、银基钎料厂家，专业铜基钎料厂家
4	常熟市华银焊料有限公司	铜基、银基钎料	专业银基钎料厂家
5	郑州机械所	铜基、银基、镍基钎料	国内较大铜基、银基钎料厂家，专业铜基钎料厂家

国内钎焊企业在新型铝基钎料领域尚处于开发初级阶段，与国外存在较大的差距。公司拥有铝基钎焊材料关键技术、新型中温铝钎焊丝两项发明专利和多项省级科学技术成果，在新型钎料领域具有一定的技术优势，公司的主要竞争对手主要如下：

序号	公司名称	主要产品	优劣势
1	美国鲁科斯公司	铝基、银基、铜基等钎料产品	钎料产品种类齐全，技术先进，国内设有工厂
2	日本NEIS 公司	铝基、铝钎剂、熔焊材料、银基材料、铜基材料	品质优良，价格昂贵
3	韩国鲜光公司	铝基钎料产品	专业铝基钎料生产厂家

## 2 钎焊设备及装置

目前，国外有多家公司致力于高端自动火焰钎焊系统的研制和生产，如：德国 Ver M Tec 公司、日本大进工业研究所 DIL、韩国 SKB 公司等厂商。但是，对于高端自动火焰钎焊设备，国内尚无公司涉及。公司在该领域的主要竞争对手如下：

序号	公司名称	主要产品	优劣势
1	德国 Ver M Tec 公司	自动钎焊设备及装置	技术先进，价格昂贵
3	韩国 S K B 公司	自动钎焊设备及装置	在国内无生产工厂，无法及时提供售后服务

### 3. 助焊剂

目前在助焊剂领域，各企业生产产品差异化较小，公司拥有国家颁发的安全生产许可证书，并拥有一项国家发明专利。公司的主要竞争对手如下：

序号	公司名称	主要产品	优劣势
1	美国 Gas Flux 公司	气体助焊剂及钎料	品质优良，价格昂贵
2	意大利 A. V. Saldature 公司	气体助焊剂、钎料、钎剂膏	品质优良，价格昂贵

## （五）行业进入门槛

随着工业制造水平的提高，钎焊工艺在越来越多的领域得到广泛应用。面对新领域、新材料、新工艺，钎焊领域的生产企业往往需要根据客户实际的需求，提供完善、高品质、高效率、低成本的包括钎焊设备、钎焊材料、钎焊技术等在内的一整套钎焊解决方案。我国钎焊行业目前处于集中与零散共存的状态，存在不少同质化竞争的中小企业。少数具有较强研发能力、技术先进、拥有品牌的企业占据了行业领军者的地位。这些企业将在日益激烈的行业竞争中占据先发优势，形成较高的行业进入壁垒。具体而言体现在以下一些方面：

### 1、技术壁垒

钎焊设备及材料制造属于技术密集型行业，需要涉及材料、冶金、结构、力学、机械、电子、自动控制等多学科交叉领域，行业产业种类繁多、工艺要求高，且新技术、新工艺不断涌现，对新进入者有着较高的技术壁垒。

钎焊自动化设备作为目前钎焊设备中的一流设备，制造技术含量高，且通常集钎焊工艺、气体流量精密控制、自动控制、精密机械设计制造等多种技术于一体，随着工业自动化、智能化、数字化等技术的日益发展和广泛应用，钎焊自动化正在由单机钎焊自动化装备向钎焊自动化生产线和数字化钎焊车间发展。

钎焊材料领域技术壁垒主要体现在钎焊材料的配方和生产过程中使用的工艺技术。没有长时间的技术摸索与积淀，不可能掌握基础配方，对新配方就更不可能进行研究、开发。而随着钎焊工艺及应用层面的加深，新型钎焊材料的市场需求日益增加但同时钎焊材料生产企业的技术要求也更加提升。

此外，随着我国对环境保护要求的不断提高，绿色、高性能钎料成为未来钎料产品的发展趋势，这对钎焊材料生产企业的持续研发能力也提出了更高要求。

## **2、品牌和客户壁垒**

我国制冷设备、电机、电气设备等大量使用钎焊材料的行业企业均在向大型化和集中化方向发展，产能逐渐向少数优势企业集中。尽管钎焊材料在下游客户的单个终端产品上用量不多，但其产品工艺性能和质量对终端产品质量影响较大，甚至可以说直接影响到整个终端产品的质量及性能水平，存在质量瑕疵的钎焊材料往往会给下游客户造成巨大的经济损失。因此这些大型企业对相关钎焊材料产品的选择非常谨慎，通常需要较长时间的认证考核和验证，只有具备足够规模 and 产品质量稳定的钎焊材料生产企业才有可能成为其长期供应商。考核的内容主要包括企业的质量管理体系、技术及研发能力、环境管理体系、生产管理流程和产品质量稳定性等多方面内容。

这类客户对供应商认证较为严格，只有通过了资质认证才能正式成为其合格供应商。此外新型钎焊材料要经过严格的测试才能开始批量使用，而且一旦批量使用不会轻易更改。经过多年的发展，少数技术领先的企业逐渐得到客户的认可并与之形成稳定的合作关系。出于质量稳定性等方面的考虑，下游客户一般不会轻易更换供应商，因此新进入行业的企业很难迅速形成销售规模。

## **3、人才壁垒**

钎焊材料及设备制造属于技术密集型行业，同时随着我国经济的发展，钎焊材料及设备制造行业下游企业的技术进步和产业升级对钎焊材料及设备制造企业的持续研发能力也提出了更高的要求。要求企业拥有具备丰富实践经验和专业理论知识的复合型技术人才，以及多种专业相匹配的综合技术团队。专业人才的缺乏是制约钎焊材料及设备行业企业快速发展的重要因素之一，是否具备优秀的

‘选人、育人、留人’能力及制度保障，是在该行业中能否取得成功的关键因素之一。

## （六）影响行业发展的有利和不利因素

### 1、有利因素

#### （1）产业政策支持

《中国制造2025》明确了9项战略任务和重点：一是提高国家制造业创新能力；二是推进信息化与工业化深度融合；三是强化工业基础能力；四是加强质量品牌建设；五是全面推行绿色制造；六是大力推动重点领域突破发展，聚焦新一代信息技术产业、高档数控机床和机器人、航空航天装备、海洋工程装备及高技术船舶、先进轨道交通装备、节能与新能源汽车、电力装备、农机装备、新材料、生物医药及高性能医疗器械等十大重点领域；七是深入推进制造业结构调整；八是积极发展服务型制造和生产性服务业；九是提高制造业国际化发展水平。

钎焊设备及钎焊材料广泛应用于现代工业的各个领域，已成为现代制造业中不可或缺的重要组成环节，是我国实现社会信息化、智能化、国民经济现代化的重要基础产业。其本身及下游行业得到国家一系列产业政策的支持，必将带动钎焊产业的发展。

#### （2）国内工业规模保持健康增长

我国经济总量居世界前列，已经成为制造业大国。随着工业经济的稳步发展，自动钎焊设备及高端钎焊材料的需求也快速增加。同时从需求结构来看，家电、电子、汽车、航空航天等行业的快速发展，规模化程度的不断提高，以及对材料的技术含量、能耗水平、动力消耗水平、功能完善性、安全性要求的不断提高，都将推动钎焊材料及设备升级换代速度的加快。自动钎焊设备及高端钎焊材料产品种类、应用范围的不断丰富、扩大，自动钎焊设备及高端钎焊材料产品的市场需求将日益增加。最终，拉动整个钎焊行业保持不断的增长。

### 2、不利因素

#### （1）原材料价格波动

钎焊材料及设备的生产需要使用大量的金属原材料,虽然随着钎焊设备工艺水平及智能化的加深使得精密零部件在设备原材料中占据的地位日益加深,但相关企业仍然无法忽视对于金属原材料的采购投入。虽然市场上金属原材料供应充足,但是其价格由于受全球经济局势、资金炒作等影响波动频繁,这一情况增加了企业流动资金运转、原材料采购、库存管理等方面的难度。原材料价格的大幅波动会在短期内给企业生产经营造成较大影响,资金实力不足的企业难以应付原材料价格的大幅波动。

## **(2) 自主创新能力不足**

我国高端装备行业在国家政策的大力扶持下,技术水平得到较大提升。但是,总体而言,我国机械产品的总体技术水平在国际竞争中依然以中低端为主。

钎焊工艺的精细化特点使得其在高端装备制造业的焊接中有较大的发挥空间,而我国自主创新能力的不足使得相关高端装备产量及增长情况不理想,也一定程度地制约了钎焊工艺及钎焊产品的发展。

## **(3) 行业内企业规模小、抗风险能力弱**

由于起步晚、规模小,国内企业在本行业中高端产品市场占有率较低。国内钎焊自动化设备供应商在资金、技术、知名度、人员配套等方面与国际大型企业仍有差距。存在独立研发能力不强,抗风险能力较薄弱的竞争劣势。

## **(4) 低端钎料生产企业的激烈竞争不利于产业升级**

我国低研发能力、低创新能力以及低制造水平的钎焊材料生产企业过多,低水平重复生产现象严重,钎焊材料产品结构中普通、低档的比例较高。这些企业往往通过恶性的价格竞争获取市场,价格战的结果就是行业利润率降低,企业积累利润的速度减慢,致使装备升级和研发投入不足,企业发展缺乏后劲。钎焊材料和终端产品的技术发展不同步,使得技术附加值高的钎料仍需大量进口,例如真空钎料、焊膏等,这也直接减缓了我国高端设备制造业国产化的步伐。

## **(5) 钎焊自动化配套能力不强**

由于钎焊自动化行业要求的技术水平高,技术综合性较强,整体水平的提升需要相关行业的协调发展。我国基础元器件以及机器人单元等核心技术相对落后,整体配套能力不强,制约了本行业国产化率的快速提升。

## （七）行业周期性、区域性和季节性特征

### 1、周期性

钎焊设备及钎焊材料行业面向下游制冷设备、电机、汽车、仪器仪表、电气设备、硬质合金、航空航天、五金卫浴等行业领域，且由于这些行业全球化程度较高，主要受宏观经济影响，因此钎焊材料行业发展受宏观经济变化波动影响，与全球宏观经济周期相关。

### 2、区域性

从世界范围来看，成熟的钎焊自动化装备行业无特殊的区域性特征。但由于我国工业产业升级刚刚起步，且产业升级大多是从大型制造企业开始，根据近年来的发展情况，东南沿海等经济发达地区由于走在产业升级前列，市场需求较大，而内陆等经济不发达地区则需求较少。

### 3、季节性

自动钎焊设备及钎焊材料使用领域较为广泛，几乎涉及到国民经济的各行各业，不存在明显的季节性特征。公司的主要下游行业为空调整机制造及其配套产业，由于空调的销售具有一定的季节性，因而空调生产呈现出一定的季节性，三季度是空调传统的销售旺季，因而空调整机及零部件生产在三季度相对其他季度产量较小。

## （八）风险分析

### 1、下游市场需求放缓的风险

公司所处行业的市场前景与下游行业未来需求息息相关，但2012 年受全球经济增长乏力，国内经济增速放缓的影响，产量有所下降。若宏观经济等外部因素发生剧烈变化、国家相关产业政策有所调整，下游市场需求发生重大不利变化，将对钎焊行业的发展造成负面影响。

### 2、市场竞争加剧的风险

国内生产钎焊材料的经营实体有近千家，行业为完全竞争市场，总体格局处于集中与零散共存的状态。国内钎焊材料企业能够生产国际上常用的钎焊材料品



种，但总体而言与发达工业国家的钎焊材料在工艺水平、产品质量方面存在着较大的差距。公司主要钎焊材料产品为高端铝基钎焊材料，目前市场上的主要竞争者是韩国、美国、日本等地区的企业，而国内新增竞争对手的不断增多也对我公司构成一定威胁。

## （九）行业竞争地位

### 1、公司竞争地位

钎焊行业目前市场集中度很低，行业内企业业务较为分散，多数企业只涉及部分种类的钎料生产，公司是少有的集钎焊设备及材料的研发、制造及销售于一体的企业。公司产品包括钎焊材料、助焊剂、钎焊装置、自动化钎焊设备等四大类产品，从而实现向客户提供全方位的钎焊解决方案，公司典型的客户包括格力集团、富士通将军、派克汉尼汾、东芝开利、海信日立、伊顿盛士达等知名品牌商。

公司于2011 年与日本大进工业研究所DIL 合资成立了新锐大进，研发、制造高端自动火焰钎焊设备，其主要以日本大进工业研究所 DIL 的核心技术和高端客户为基础，配合公司先进的钎焊材料，为国内汽车、制冷行业的高端客户提供完善的钎焊解决方案，填补国内市场空缺，具有巨大的市场潜力和极好的经济效益。

### 2、竞争优势

#### （1）产品优势

公司产品与国外产品比较也有绝对的性价比优势，并且公司拥有从钎焊材料、助焊剂、钎焊装置到自动化钎焊设备等一整套完整的产业链，产品种类丰富，质量稳定，在市场上拥有良好的信誉。

#### （2）技术优势

公司从成立以来一直坚持技术领先的企业发展战略，以创新为导向，不断提升核心技术研发能力。公司目前完全自主掌握药芯焊丝等高端产品的生产技术。公司作为国家高新技术企业，成功研发省级新产品十余项，申请并授权各类专利26 项。公司产品与国外产品比较也有绝对的性价比优势，并且公司拥有从自动

钎焊设备 钎焊材料 钎剂 钎焊装置 钎焊工艺到技术支持等一整套完整的产业链，产品种类丰富，质量稳定，在市场上拥有良好的信誉。

### **③）日本大进工业研究所 DIL 支持优势**

公司与日本大进工业研究所 DIL 合资成立了新锐大进，研发、制造高端自动火焰钎焊设备。新锐大进依托日本大进工业研究所 DIL 先进的技术和高端客户基础，配合公司的先进钎焊材料，为国内汽车行业、制冷行业高端客户提供完善的钎焊解决方案，具有巨大的发展潜力和良好的经济效益。

### **3、竞争劣势及应对措施**

公司经过多年的技术研发及经验积累，已经拥有了行业内领先的技术水平，但目前公司的业务渠道单一，资源相对缺乏。目前公司的产品主要应用于暖通制冷行业，其他领域涉及较少，产品市场不够广阔。针对市场竞争中存在的一些不足或薄弱环节，公司将依托较好的技术基础，吸收日本大进工业研究所 DIL 的先进技术，提升技术水平，提高产品竞争力，并且建立优秀的产品销售团队，促进新客户开发，拓宽各领域市场。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

2015 年9 月1 日，新锐科技全体发起人召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，公司按照《公司法》、《证券法》等相关法律、法规和规范性文件的要求，制定了《公司章程》，设立了股东大会、董事会和监事会，建立了三会治理结构。同时，创立大会还通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，对股东大会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、召开、表决程序等事项进行了进一步的规定。

公司董事会由7 名经股东大会选举产生的董事组成。2015 年9 月1 日，第1 届董事会第一次会议上，选举产生了董事长，同时，董事会聘任了公司其他高级管理人员。

公司监事会由2 名股东代表监事和1 名职工代表监事组成。2015 年9 月1 日，第1 届监事会第一次会议上，选举产生了监事会主席。

股份公司成立至今，召开了2 次股东大会，2 次董事会，1 次监事会。三会均依据有关法律法规、公司章程以及三会议事规则的相关规定召开。会议记录均由全体股东、董事、监事正常签署。三会决议均实际获得执行，未有未能执行的会议决议。

### 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司阶段，虽设立有董事会、监事，行使相应的决策、执行和监督职能，但在具体运作过程中，董事会、监事并未严格按照公司章程规定行使职能。股份公司成立后，公司根据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等相关规则，建立了较为完善的治理机制，并严格按照相关的制度、规则等执行。

公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、总经理、董事会秘书制度，制定了规范的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等，对三会的职权、议事规则、召开程序等都做了相关规定。

公司根据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等规则制定了《公司章程》，明确了股东有权查阅公司经营管理相关资料；有权对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；有权依法请求召开、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权。公司将按照《公司章程》的规定，最大限度地保障股东对公司事务的知情权、参与权、表决权和质询权。《公司章程》中就关联交易、关联担保制定了相应规则，建立了表决回避机制，防止大股东、控股股东或实际控制人及其关联方占用公司资金的情况发生。此外，还建立投资者关系管理机制和纠纷解决机制。

公司建立了较为完善的内部控制管理制度体系，包括《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等公司治理制度。

公司重要决策能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加会议，并履行相关权利义务。

公司虽已建立了较为健全的内部控制管理制度，但实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

公司董事会认为，公司现有治理机制的建立和执行能为股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

### 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况

公司自设立以来在生产经营过程中能够严格遵守国家有关税收法律法规的规定，执行的税种、税率符合现行法律法规和规范性文件的要求，自觉交纳各种税款，不存在偷税漏税及欠税的情形。公司在环境保护、产品质量、技术标准方面在最近两年内没有重大违法违规情况。公司不存在其他重大违法违规行为，从未受到任何工商、税务等行政部门的处罚。

控股股东、实际控制人自2013年1月1日起至本公开转让说明书出具日不存在重大违法违规行为，也从未受到任何工商、税务等行政部门的处罚。

公司及控股股东、实际控制人对此出具书面声明，郑重承诺：公司控股股东及实际控制人在最近两年内不存在受刑事处罚及行政处罚且情节严重的情形，也不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。

公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件。

### 四、公司独立性情况

#### （一）业务独立

公司主要从事钎焊设备、装置与材料的研发、生产及销售，作为在钎焊工艺技术、新型钎焊材料、高端钎焊装置及自动化钎焊设备领域提供全方位钎焊解决方案的高新技术企业，公司产品主要包括钎焊设备、钎焊装置、钎焊材料及助焊剂四大类覆盖钎焊领域产品链的产品，广泛运用于暖通制冷、汽车零配件、电力电气的焊接加工领域。根据公司承诺及相关人员介绍，新锐科技独立从事经营范围中的业务，具有完整独立的采购和销售业务体系，拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等关键经营要素，顺利组织和实施生产经营活动。公司在采购与销售方面均不依赖于股东及其他关联方，业务上不受股东及其他关联方的控制，未因与股东之间的关联关系而丧失经营自主权。

## （二）资产独立

自有限公司设立以来，公司的历次出资、股权转让、增加注册资本均合法合规，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记，公司具备与经营有关的配套系统和设施，合法拥有或合法租赁与经营有关的土地、房屋的所有权或者使用权；合法拥有设备的所有权，公司完整拥有商标等各项资产的所有权。公司目前不存在资产被控股股东占用的情形，也不存在为控股股东及其控制的企业提供担保的情形。

公司主要资产不存在为第三方抵押、质押或被司法机关采取查封等财产保全、执行措施或其他权利受限制的情况，也不存在权属争议的重大纠纷。

## （三）人员独立

公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度，设立了独立的人力资源管理部门，独立进行劳动、人事和工资管理。公司的董事、股东监事由新锐科技股东大会选举产生，职工监事由新锐科技职工代表大会选举产生，高级管理人员由新锐科技董事会聘任。公司董事、监事和高级管理人员均通过合法程序产生，不存在实际控制人干预公司董事会和股东大会作出的人事任免决定的情形。本公司总经理、财务负责人等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事之外其他职务及领取薪酬的情形。本公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

## （四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系并依法独立纳税。公司同时建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，已制定规范的财务会计制度；新锐科技拥有独立的银行账户，没有与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。

## （五）机构独立

公司已经建立起独立完整的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理机构，并拥有独立的职能部门，与控股股东、实际控制人控制的其他企业间没有机构混同的情形。此外，公司各机构均制定了较为完备的内部规章制度。公司设立了独立于控股股东的组织机构，拥有机构设置自主权。报告期内，公司与控股股东均拥有独立的住所，不存在合署办公、混合经营的情形。

## 五、同业竞争

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

截止本公开转让说明书签署日，公司实际控制人王水庆除控制本公司外，还控制新锐投资。除此之外，公司实际控制人王水庆控制的其他企业详见“‘第四节 公司财务之七、关联方、关联方关系及关联交易’”。经核查，公司不存在与实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争的情况。

### （二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

为避免今后再产生同业竞争，公司的控股股东、实际控制人，控股股东及实际控制人直接或间接控制的企业，董事、监事及高级管理人员，其他直接或间接持有公司5 %以上股份的股东等关联方已出具避免同业竞争的承诺，明确将继续不从事与新锐科技有同业竞争的经营活动，也不通过投资、持股、参股、联营、合作、技术转让或其他任何方式参与股份公司相竞争的业务；不向业务与新锐科技相同、类似或任何方面构成竞争的公司、企业或其他组织提供专有技术、销售渠道、客户信息等商业秘密。

## 六、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易情况

报告期内，公司资金被占用情况详见本公开转让说明书“第四节、公司财务会计信息”之“九、关联方、关联方关系及关联交易”。公司报告期内不存在为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保而损害公司和其他股东合法权益的情形。

公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为发生采取了以下具体安排：

1、在《公司章程》中明确规定：公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东及实际控制人不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及本章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。

2、公司制定了《关联交易管理办法》，对公司的关联交易及决策程序作出明确规定，并对关联交易决策时关联方的回避制度作出具体规定。

3、公司制定了《对外担保管理制度》，规定公司对股东、实际控制人及其他关联方提供担保需经股东大会审议批准，并严格执行关联股东回避制度。

4、为规范公司资金管理，公司实际控制人王水庆出具《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺：其将严格按照《公司法》等法律法规以及《公司章程》等有关规定行使股东权利；在股东大会对有关涉及本人事项的关联交易进行表决时，依据公司章程等有关规定履行回避表决的义务；其将尽可能减少和规范本人及本人目前和未来控制的其他公司与新锐科技之间的关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，包括但不限于商品交易，相互提供服务或作为代理，其与其目前和未来控制的其他公司将一律严格遵循等价、有偿、公平交易



的原则，依法签订协议，履行合法程序，按照《公司章程》、《关联交易管理制度》及全国股份转让系统公司的相关规则等相关法律法规和有关规定履行信息披露义务和办理有关审议程序，保证不通过关联交易损害新锐科技及其股东的合法权益。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情况；也不存在对外担保、重大投资、委托理财事项。公司除向董事、监事、高级管理人员支付职工薪酬外，不存在其他关联交易情况。

## 七、董事、监事、高级管理人员对公司持续经营影响因素分析

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	任职情况	持有新锐科技股数 (股)	持股比例 (%)	占有新锐投资出 资份额(元)	出资比例 (%)	占有锐进投资出 资份额(元)	出资比例 (%)	持有锐辉 (%)	持股比例 (%)
王水庆	董事长 总经理	10,547,200	35.03	100,198.00	3.58	-	-	-	-
娄银斌	董事 副总经理	-	-	450,049.00	16.06	-	-	-	-
过秀焕	董事 副总经理	-	-	-	-	-	-	-	-
吕敏燕	董事	-	-	-	-	137,246.00	2.98	-	-
陈以撒	董事	-	-	-	-	-	-	120,000	40.00
柳圣昉	董事	7,526,400	25.00	-	-	-	-	-	-
马丽娜	董事	-	-	149,876.00	5.35	-	-	-	-
娄江	监事会主席	-	-	100,198.00	3.58	-	-	-	-
钱国兴	监事	-	-	199,975.00	7.14	-	-	-	-
王忠灿	监事	-	-	100,198.00	3.58	-	-	-	-

竹勇	财务总监	-	-	-	-	-	-	-	-
杜彤	董事会秘书	-	-	149,876.00	5.35	-	-	-	-
合计		18,073,600	60.03	1,900,394.00	44.64	137,246.00	2.98	120,000	40.00

除上述持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其亲属未持有本公司股份。上述董事、监事、高级管理人员持有本公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

## （二）相互之间的亲属关系

公司董事吕敏燕女士系董事王水庆先生之妻。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在任何的亲属关系。

## （三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司与董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》，除此之外，未签订重要协议或做出重要承诺。

## （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

姓名	任职			在其他单位兼职情况
	董事	监事	高管	
王水庆	√		√	新锐大进董事长兼总经理；新锐投资执行事务合伙人；盈益机械董事；盈益制冷监事
柳圣昉	√			福建省本源金属材料有限公司法定代表人兼董事；嵊州市长久管业有限公司法定代表人
陈以撒	√			锐辉公司董事兼总经理；Kenwel d Malaysia Sdn Bhd 总经

姓名	任职			在其他单位兼职情况
				理；Kenwel d Singapore Re Ltd 董事
吕敏燕	√			弘益贸易法定代表人；绍兴亨特法定代表人兼董事长

## （五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

根据核查及对董事、监事和高级管理人员的访谈情况，目前公司董事、监事和高级管理人员对外投资的情况如下：

姓名	任职	对外投资的公司	持股比例（出资比例）
王水庆	董事长兼总经理	新锐投资	3.58 %
		弘益贸易	50.00 %
		盈益制冷	10.00 %
柳圣昉	董事	福建省本源金属材料有限公司	20 %
		嵊州市长久管业有限公司	85 %
陈以撒	董事	Kenwel d Singapore Re Ltd	30 %
		Kenwel d Malaysia Sdn Bhd	35 %
		锐辉公司	40 %
吕敏燕	董事	锐进投资	4.34 %
		弘益贸易	50.00 %
娄银斌	董事	新锐投资	16.06 %
马丽娜	董事	新锐投资	5.35 %
娄江	监事会主席	新锐投资	3.58 %
钱国兴	监事	新锐投资	7.14 %
王忠灿	监事	新锐投资	3.58 %
杜彤	董事会秘书	新锐投资	5.35 %

## （六）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责。

## （七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

报告期内公司董事、监事和高级管理人员变动情况如下：

### （一）董事变动情况

报告期初，新锐有限设董事会，董事为王水庆、柳圣昉、陈以撒及吕敏燕。2015年9月1日，新锐科技第一次股东大会选举王水庆、柳圣昉、陈以撒、吕敏燕、过秀焕、娄银斌、马丽娜为公司第一届董事会董事。同日召开的新锐科技第一届董事会第一次会议选举王水庆为公司董事长。

### （二）监事变动情况

报告期初，有限公司未设监事会，由娄江担任公司监事。

2015年9月1日，新锐科技第一次股东大会选举娄江、钱国兴为公司第一届监事会监事，同日召开的公司职工代表大会选举王忠灿为职工代表监事，同日召开的新锐科技第一届监事会第一次会议选举娄江为监事会主席。

### （三）高级管理人员

报告期初，王水庆担任公司总经理。

2015年9月1日，经新锐科技第一届董事会第一次会议审议，决定聘任王水庆为公司总经理，聘任过秀焕、娄银斌为公司副总经理，聘任竹勇为公司财务负责人，聘任杜彤为公司董事会秘书。

报告期内公司管理层人员的变化是对公司原有的经营管理层进行充实和适当调整而发生的，也是为管理层人员设置符合《公司法》关于股份公司治理结构之需要；公司原管理层中的大多数成员没有发生变动，不会对公司经营造成影响。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年的审计意见、主要财务报表

#### （一）最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司聘请具有证券期货相关业务资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2013 年度、2014 年度及2015 年1 至5 月的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见《审计报告》。

#### （二）合并报表编制基础的方法及说明

公司以持续经营为基础。根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。母公司将其所控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围，本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

##### 1、子公司情况

###### （1）通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本（万元）	持股比例
嵊州新锐大进焊接设备有限公司	有限责任公司	浙江嵊州	制造业	100.00	51.00 %

##### 2、报告期内合并范围发生变更的说明

报告期内合并范围未发生变更。

## 二、近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表

### （一）合并资产负债表

单位：元

资产	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	10,171,634.46	3,836,220.70	2,067,863.81
应收票据	1,006,679.26	879,853.54	50,000.00
应收账款	8,012,731.36	6,243,631.34	3,503,634.11
预付款项	569,741.58	268,008.93	604,512.43
其他应收款	404,505.55	732,150.54	485,657.90
存货	11,359,662.41	15,058,991.03	10,041,123.83
其他流动资产	212,050.42	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>31,737,005.04</b>	<b>27,018,856.08</b>	<b>16,752,792.08</b>
非流动资产：			
固定资产	11,740,466.19	12,362,153.56	11,632,722.63
无形资产	2,522,196.82	2,568,877.91	2,597,012.70
递延所得税资产	96,570.26	35,968.88	44,849.11
其他非流动资产	-	-	62,100.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>14,359,233.27</b>	<b>14,967,000.35</b>	<b>14,336,684.44</b>
<b>资产总计</b>	<b>46,096,238.31</b>	<b>41,985,856.43</b>	<b>31,089,476.52</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015.05.31	2014.12.31	2013.12.31
短期借款	7,700,000.00	8,850,000.00	8,050,000.00
应付票据	1,552,645.37	1,151,000.00	1,772,964.72
应付账款	2,279,398.25	3,696,674.77	2,902,017.60
预收款项	2,562,415.19	4,323,709.25	1,888,803.45
应付职工薪酬	805,535.51	520,957.46	502,372.66
应交税费	1,004,109.31	1,738,790.14	818,361.39
应付利息	70,673.63	-	-
其他应付款	538,118.20	1,636,675.90	3,205,311.66
<b>流动负债合计</b>	<b>16,512,895.46</b>	<b>21,917,807.52</b>	<b>19,139,831.48</b>
非流动负债：			
递延收益	703,471.12	826,698.06	770,000.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>703,471.12</b>	<b>826,698.06</b>	<b>770,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>17,216,366.58</b>	<b>22,744,505.58</b>	<b>19,909,831.48</b>
所有者权益：			
实收资本	11,760,000.00	10,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	5,649,600.00	-	-
盈余公积	729,765.53	729,765.53	226,121.94
未分配利润	11,993,167.83	9,991,181.88	6,715,401.90
归属于母公司所有者权益合计	30,132,533.36	20,720,947.41	11,941,523.84
少数股东权益	-1,252,661.63	-1,479,596.56	-761,878.80
<b>所有者权益合计</b>	<b>28,879,871.73</b>	<b>19,241,350.85</b>	<b>11,179,645.04</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>46,096,238.31</b>	<b>41,985,856.43</b>	<b>31,089,476.52</b>

## 母公司资产负债表

单位：元

	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	8,847,250.65	3,608,790.73	1,905,365.59
应收票据	827,279.26	701,353.54	50,000.00
应收账款	5,957,179.89	5,430,605.56	5,097,852.54
预付款项	686,660.10	198,942.20	367,976.67
其他应收款	6,929,377.78	5,526,469.39	3,391,207.01
存货	5,215,228.80	6,557,472.35	5,077,689.11
<b>流动资产合计</b>	<b>28,462,976.48</b>	<b>22,023,633.77</b>	<b>15,890,090.92</b>
非流动资产：			
长期股权投资	510,000.00	510,000.00	510,000.00
固定资产	11,519,235.46	12,136,718.42	11,459,966.74
无形资产	2,263,113.93	2,286,428.38	2,342,383.06
递延所得税资产	96,570.26	35,968.88	44,849.11
其他非流动资产	-	-	62,100.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>14,388,919.65</b>	<b>14,969,115.68</b>	<b>14,419,298.91</b>
<b>资产总计</b>	<b>42,851,896.13</b>	<b>36,992,749.45</b>	<b>30,309,389.83</b>



## 母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015.05.31	2014.12.31	2013.12.31
流动负债：			
短期借款	4,700,000.00	5,850,000.00	8,000,000.00
应付票据	1,047,000.00	1,151,000.00	1,772,964.72
应付账款	1,802,520.18	2,559,699.45	2,517,897.43
预收款项	496,345.20	638,969.18	51,445.58
应付职工薪酬	466,696.21	384,921.48	433,436.04
应交税费	995,249.00	1,176,048.42	955,534.53
应付利息	64,898.63	-	-
其他应付款	536,039.19	1,634,477.19	2,563,611.80
<b>流动负债合计</b>	<b>10,108,748.41</b>	<b>13,395,115.72</b>	<b>16,294,890.10</b>
非流动负债：			
递延收益	703,471.12	826,698.06	770,000.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>703,471.12</b>	<b>826,698.06</b>	<b>770,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>10,812,219.53</b>	<b>14,221,813.78</b>	<b>17,064,890.10</b>
所有者权益：			
实收资本	11,760,000.00	10,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	5,649,600.00	-	-
盈余公积	729,765.53	729,765.53	226,121.94
未分配利润	13,900,311.07	12,041,170.14	8,018,377.79
<b>所有者权益合计</b>	<b>32,039,676.60</b>	<b>22,770,935.67</b>	<b>13,244,499.73</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>42,851,896.13</b>	<b>36,992,749.45</b>	<b>30,309,389.83</b>

## (二) 合并利润表

单位：元

	2015 年1-5 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	20,515,236.77	35,396,125.43	29,487,167.28
减：营业成本	12,120,774.91	19,140,799.94	16,174,865.62
营业税金及附加	142,631.45	289,551.30	193,451.82
销售费用	1,311,675.81	2,434,977.08	2,527,452.32
管理费用	3,747,965.46	9,488,038.94	8,057,881.40
财务费用	349,260.40	257,477.65	549,942.09
资产减值损失	308,156.58	225,790.27	572,057.48
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,534,772.16	3,559,490.25	1,411,516.55
加：营业外收入	178,257.40	794,251.48	124,332.77
减：营业外支出	16,425.30	67,732.05	145,699.19
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,696,604.26	4,286,009.68	1,390,150.13
减：所得税费用	467,683.38	714,303.87	726,196.47
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,228,920.88	3,571,705.81	663,953.66
归属于母公司所有者的净利润	2,001,985.95	4,289,423.57	1,446,613.85
少数股东损益	226,934.93	-717,717.76	-782,660.19
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	2,228,920.88	3,571,705.81	663,953.66
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,001,985.95	4,289,423.57	1,446,613.85
归属于少数股东的综合收益总额	226,934.93	-717,717.76	-782,660.19

## 母公司利润表

单位：元

	2015 年1-5 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	13,668,552.82	31,814,159.33	28,209,092.59
减：营业成本	7,322,347.70	17,109,651.55	15,372,666.87
营业税金及附加	142,631.45	238,444.04	184,959.48
销售费用	1,022,360.25	2,068,676.77	2,267,857.24
管理费用	2,853,602.92	7,210,002.39	6,392,648.57
财务费用	14,876.88	99,373.50	421,830.07
资产减值损失	150,243.50	79,737.64	564,093.73
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,162,490.12	5,008,273.44	3,005,036.63
加：营业外收入	178,256.86	793,703.94	124,332.77
减：营业外支出	13,922.67	51,237.57	141,953.57
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,326,824.31	5,750,739.81	2,987,415.83
减：所得税费用	467,683.38	714,303.87	726,196.47
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,859,140.93	5,036,435.94	2,261,219.36
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	1,859,140.93	5,036,435.94	2,261,219.36

### （三）合并现金流量表

单位：元

项目	2015 年1-5 月	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	18,889,152.67	40,243,299.51	30,604,997.37
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	635,869.92	2,687,739.67	4,906,894.70
经营活动现金流入小计	19,525,022.59	42,931,039.18	35,511,892.07
购买商品、接受劳务支付的现金	12,221,076.79	23,433,290.41	24,708,484.75
支付给职工以及为职工支付的现金	3,979,574.43	7,724,116.58	5,572,154.43
支付的各项税费	2,392,244.98	3,015,589.23	2,437,859.09
支付其他与经营活动有关的现金	3,039,428.46	7,328,093.59	9,977,191.29
经营活动现金流出小计	21,632,324.66	41,501,089.81	42,695,689.56
经营活动产生的现金流量净额	-2,107,302.07	1,429,949.37	-7,183,797.49
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	-	-	-
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
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	6,083,970.00	4,288,400.00	1,403,000.00
投资活动现金流入小计	6,083,970.00	4,288,400.00	1,403,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	100,746.87	2,036,139.04	2,675,168.47
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	6,477,353.00	4,561,553.00	1,596,000.00
投资活动现金流出小计	6,578,099.87	6,597,692.04	4,271,168.47
投资活动产生的现金流量净额	-494,129.87	-2,309,292.04	-2,868,168.47
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	7,409,600.00	5,000,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	10,500,000.00	14,600,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	3,946,046.68	4,210,000.00	5,895,055.46
筹资活动现金流入小计	11,355,646.68	19,710,000.00	20,495,055.46

偿还债务支付的现金	1,150,000.00	9,700,000.00	6,550,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	213,046.40	979,502.49	1,137,525.07
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	1,500,000.00	5,906,500.00	4,278,600.27
筹资活动现金流出小计	2,863,046.40	16,586,002.49	11,966,125.34
筹资活动产生的现金流量净额	8,492,600.28	3,123,997.51	8,528,930.12
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-9,399.95</b>	<b>-85,053.49</b>	<b>-46,779.48</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>5,881,768.39</b>	<b>2,159,601.35</b>	<b>-1,569,815.32</b>
加：期初现金及现金等价物余额	3,260,720.70	1,101,119.35	2,670,934.67
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>9,142,489.09</b>	<b>3,260,720.70</b>	<b>1,101,119.35</b>

## 母公司现金流量表

单位：元

	2015 年1-5 月	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	14,929,854.17	36,020,736.86	27,749,905.76
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	616,027.76	2,414,146.46	4,755,748.81
经营活动现金流入小计	15,545,881.93	38,434,883.32	32,505,654.57
购买商品、接受劳务支付的现金	7,526,674.55	19,061,328.87	22,349,879.50
支付给职工以及为职工支付的现金	2,812,228.51	5,470,939.95	4,215,438.99
支付的各项税费	1,830,529.33	2,977,265.61	2,428,582.41
支付其他与经营活动有关的现金	2,175,938.89	6,234,085.32	8,779,821.40
经营活动现金流出小计	14,345,371.28	33,743,619.75	37,773,722.30
经营活动产生的现金流量净额	1,200,510.65	4,691,263.57	-5,268,067.73
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
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	8,279,970.00	8,725,138.70	3,903,000.00
投资活动现金流入小计	8,279,970.00	8,725,138.70	3,903,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资	82,625.64	1,761,295.76	2,341,333.66

产支付的现金			
投资支付的现金		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	10,242,353.00	11,170,341.50	5,883,000.00
投资活动现金流出小计	10,324,978.64	12,931,637.26	8,224,336.66
投资活动产生的现金流量净额	-2,045,008.64	-4,206,498.56	-4,321,333.66
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			-
吸收投资收到的现金	7,409,600.00	5,000,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	7,500,000.00	14,350,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	1,500,000.00	4,950,000.00	5,302,055.46
筹资活动现金流入小计	8,909,600.00	17,450,000.00	19,652,555.46
偿还债务支付的现金	1,150,000.00	9,650,000.00	6,350,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	132,009.72	964,595.41	1,134,674.90
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	1,500,000.00	5,280,500.00	4,232,600.27
筹资活动现金流出小计	2,782,009.72	15,895,095.41	11,716,775.17
筹资活动产生的现金流量净额	6,127,590.28	1,554,904.59	7,935,780.29
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	7,367.63	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	5,290,459.92	2,039,669.60	-1,653,621.10
加：期初现金及现金等价物余额	3,033,290.73	993,621.13	2,647,242.23
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	8,323,750.65	3,033,290.73	993,621.13

## (四) 合并所有者权益变动表

## (1) 2015 年1 至5 月所有者权益变动表

项目	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上期期末余额	10,000,000.00	-	-	-	729,765.53	-	9,991,181.88	-	-1,479,596.56	19,241,350.85
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	10,000,000.00	-	-	-	729,765.53	-	9,991,181.88	-	-1,479,596.56	19,241,350.85
三、本期增减变动金额 减少以‘-’号填列	1,760,000.00	5,649,600.00	-	-	-	-	2,001,985.95	-	226,934.93	9,638,520.88
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	2,001,985.95	-	226,934.93	2,228,920.99
(二) 所有者投入和减少资本	1,760,000.00	5,649,600.00	-	-	-	-	-	-	-	7,409,600.00
1. 所有者投入资本	1,760,000.00	5,649,600.00	-	-	-	-	-	-	-	7,409,600.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

四、本期期末余额	11,760,000.00	5,649,600.00	-	-	729,765.53	-	11,993,167.33	-	-1,252,661.63	28,879,871.73
----------	---------------	--------------	---	---	------------	---	---------------	---	---------------	---------------

## ② 2014 年度所有者权益变动表

项目	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上期期末余额	5,000,000.00	-	-		226,121.94	-	6,715,401.90	-	-761,878.80	11,179,645.04
加：会计政策变更	-	-	-		-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-		-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-		-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	5,000,000.00	-	-		226,121.94	-	6,715,401.90	-	-761,878.80	11,179,645.04
三、本期增减变动金额 减少以“－”号填列	5,000,000.00	-	-		503,643.59	-	3,275,779.98	-	-717,717.76	8,061,705.81
（一）综合收益总额	-	-	-		-	-	4,289,423.57	-	-717,717.76	3,571,705.81
（二）所有者投入和减少资本	5,000,000.00	-	-		-	-	-	-	-	5,000,000.00
1．所有者投入资本	5,000,000.00	-	-		-	-	-	-	-	5,000,000.00
2．股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-		-	-	-	-	-	-
3．其他	-	-	-		-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-		503,643.59	-	-1,013,643.59	-	-	-510,000.00
1．提取盈余公积	-	-	-		503,643.59	-	-503,643.59	-	-	-
2．提取一般风险准备金	-	-	-		-				-	
3．对所有（股东）的分配	-	-	-		-		-510,000.00		-	-510,000.00
（四）所有者权益内部结算	-	-	-		-	-	-	-	-	-



1. 资本公积转增资本 (或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	-	-	729,765.53	-	9,991,181.88	-	-1,479,596.56
19,241,350.85									

### ③ 2013 年度所有者权益变动表

项目	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上期期末余额	5,000,000.00		-	-	-	-	6,004,909.99	-	20,781.39	11,025,691.38
二、本期期初余额	5,000,000.00		-	-	-	-	6,004,909.99	-	20,781.39	11,025,691.38
三、本期增减变动金额 减少以“2”号填列)			-	-	226,121.94	-	710,491.91	-	-782,660.19	153,953.66
(一) 综合收益总额			-	-	-	-	1,446,613.85	-	-782,660.19	663,953.66
(二) 所有者投入和减少资本			-	-	-	-	-	-	-	
1. 所有者投入的资本			-	-	-	-	-	-	-	
(三) 利润分配	-	-	-	-	226,121.94	-	-736,121.94	-	-	-510,000.00
1. 提取盈余公积					226,121.94		-226,121.94			
2. 提取一般风险准备金										

3. 对所有者（股东）的分配							-510,000.00			-510,000.00
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-		-	-	-	-	-	-	-	
四、本期期末余额	5,000,000.00		-	-	226,121.94	-	6,715,401.90	-	-761,878.80	11,179,645.04

## 母公司所有者权益变动表

### （1）2015 年1 至5 月母公司所有者权益变动表

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	10,000,000.00	-	-	-	729,765.53		12,041,170.14	22,770,935.67
二、本期期初余额	10,000,000.00	-	-	-	729,765.53	-	12,041,170.14	22,770,935.67
三、本期增减变动金额 减少以‘-’号填列	1,760,000.00	5,649,600.00	-	-	-	-	1,859,140.93	9,268,740.93
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	1,859,140.93	1,859,140.93
（二）所有者投入和减少资本	1,760,000.00	5,649,600.00	-	-	-	-	-	7,409,600.00
1. 所有者投入资本	1,760,000.00	5,649,600.00	-	-	-	-	-	7,409,600.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-		-	-	-	-	-	

(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	11,760,000.00	5,649,600.00	-	-	729,765.53	-	13,900,311.07	32,039,676.60

## ② 2014 年度母公司所有者权益变动表

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	5,000,000.00		-	-	226,121.94	-	8,018,377.79	13,244,499.73
二、本期期初余额	5,000,000.00		-	-	226,121.94	-	8,018,377.79	13,244,499.73
三、本期增减变动金额 减少以“－”号填列	5,000,000.00		-	-	503,643.59	-	4,022,792.35	9,526,435.94
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	5,036,435.94	5,036,435.94
(二) 所有者投入和减少资本	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	5,000,000.00
1. 所有者投入资本	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	5,000,000.00
(三) 利润分配	-	-	-	-	503,643.59	-	-1,013,643.59	-510,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	503,643.59	-	-503,643.59	-
2. 对所有者（股东）的分配							-510,000.00	-510,000.00
3. 其他								

(四) 所有者权益内部结转			-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)			-	-	-	-	-	-
(五) 其他	-	-	-	-	-	-		
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	-	-	729,765.53	-	12,041,170.14	22,770,935.67

## ③ 2013 年度所有者权益变动表

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	6,493,280.37	11,493,280.37
二、本期期初余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	6,493,280.37	11,493,280.37
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	226,121.94	-	1,525,097.42	1,751,219.36
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	2,261,219.36	2,261,219.36
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	226,121.94	-	-736,121.94	-510,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	226,121.94	-	-226,121.94	-
2. 对所有者(股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-510,000.00	-510,000.00
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-

其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	5,000,000.00	-	-	-	226,121.94	-	8,018,377.79	13,244,499.73

## 三、主要会计政策、会计估计及其变更情况

### （一）主要会计政策和会计估计

#### 1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2014年修订)的披露规定编制财务报表。

财政部于2014年颁布下列新的及修订的企业会计准则,本公司已于2014年7月1日起执行下列新的及修订的企业会计准则:

《企业会计准则第2号——长期股权投资》(修订)

《企业会计准则第9号——职工薪酬》(修订)

《企业会计准则第30号——财务报表列报》(修订)

《企业会计准则第33号——合并财务报表》(修订)

《企业会计准则第39号——公允价值计量》

《企业会计准则第40号——合营安排》

《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》

#### 2、持续经营能力评价

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

#### 3、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、经营成果和现金流量等有关信息。

#### 4、会计期间

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2013年1月1日起至2015年5月31日止。

## 5、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。

## 6、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

## 7、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。

## 8、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。

## 9、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。

## 10、外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期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

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的即期汇率折算，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。

## **11、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四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

### **(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**

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。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：①持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；②在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；②与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；③不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损



益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将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《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

### **(3) 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。

### **(4) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法**

①资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

②对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试

未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

### ③可供出售金融资产

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

## 12、应收款项

### （1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额100 万元以上（含）的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

### （2）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

#### ①具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法
公司合并范围内关联方	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备
应收出口退税和应收政府补贴款	不计提坏账准备

#### ②账龄分析法

账 龄	应收账款 计提比例 %	其他应收款 计提比例 %
-----	----------------	-----------------

1 年以内（含1 年，以下同）	5	5
1-2 年	20	20
2-3 年	50	50
3 年以上	100	100

**（3）单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项**

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

### **13、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、未结算工程等。

#### **（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。

## 14、长期股权投资

### （1）共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排所共有的控制，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。

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。

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）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 15、投资性房地产

(1) 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

(2) 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 16、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	10	4.5-9
专用设备	年限平均法	5-10	10	9-18
运输工具	年限平均法	5	10	18
其他设备	年限平均法	3	10	30

(3) 资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 17、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：I 资产支出已经发生；II 借款费用已经发生；III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。

## 18 无形资产

（1）无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，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 每
土地使用权	50
办公软件	5

（3）使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

（4）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。

## 19、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。

## 20、收入

### （1）销售商品

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。

## **21、政府补助**

(1) 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(2) 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。

(3) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## **22、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）主要会计政策和会计估计变更说明

### 1、会计政策变更

#### （1）执行财政部于2014 年修订及新颁布的七项准则

本公司于2014 年7 月1 日起执行财政部于2014 年修订及新颁布的《企业会计准则第2 号——长期股权投资》（修订）等七项准则，对2013 年度财务数据进行了重新列报。新准则的实施不会对公司2013 年度财务报表产生其他影响。

#### （2）其他会计政策变更

本报告期公司除上述（1）中的会计政策变更之外，其他主要会计政策未发生变更。

### 2、会计估计变更说明

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

### 3、前期差错更正说明

#### （1）追溯重述法

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

#### （2）未来适用法

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

## 四、报告期利润形成的有关情况

### （一）营业收入、成本及毛利率的构成、变动趋势和原因分析

#### 1、营业收入的主要类别及收入确认的具体方法

##### （1）营业收入的主要类别

公司主要从事钎焊设备与材料的研发、生产及销售，并为客户提供全面的售前售后服务。公司营业收入主要来源于销售钎焊设备、钎焊装置、钎焊材料、助焊剂、其他。

##### （2）收入确认具体方法

收入确认均依据销售商品收入方法确认，具体为：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。

具体方法为：钎焊设备按照客户对产品进行试用并验收合格后确认收入，钎焊装置、助焊剂、钎焊材料等其他产品发货确认收入。

## 2、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

单位：元

项目	2015 年1-5 月	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	20,370,917.04	35,048,613.17	29,308,364.90
主营业务成本	12,025,635.02	18,892,300.86	16,059,438.23
主营业务毛利	8,345,282.02	16,156,312.31	13,248,926.67
主营业务毛利率(%)	40.97	46.10	45.21
其他业务收入	144,319.73	347,512.26	178,802.38
其他业务成本	95,139.89	248,499.08	115,427.39
其他业务毛利率(%)	34.08	28.49	35.44
营业收入合计	<b>20,515,236.77</b>	<b>35,396,125.43</b>	<b>29,487,167.28</b>
营业成本合计	<b>12,120,774.91</b>	<b>19,140,799.94</b>	<b>16,174,865.62</b>
毛利	8,394,461.86	16,255,325.49	13,312,301.66
综合毛利率(%)	<b>40.92</b>	<b>45.92</b>	<b>45.15</b>

公司2015 年1-5 月2014 年度2013 年度主营业务收入分别为20,370,917.04 元、35,048,613.17 元和29,308,364.90 元，占当期营业收入比重分别为99.30%、99.02%和99.39%，公司主营业务突出。

### (1) 主营业务收入按产品分类构成情况如下：

单位(元)	2015 年1-5 月	2014 年度	2013 年度
钎焊设备	8,315,061.67	5,923,119.65	2,187,573.50

钎焊材料	5,906,499.70	13,036,376.79	13,896,608.43
助焊剂	3,765,590.72	10,078,664.07	8,878,883.66
钎焊装置	2,295,511.19	5,580,362.75	4,081,131.09
其他	88,253.76	430,089.91	264,168.22
<b>合计</b>	<b>20,370,917.04</b>	<b>35,048,613.17</b>	<b>29,308,364.90</b>

### 3、营业成本的归集、分配、结转方法

公司营业成本包括直接材料、直接人工和制造费用、加工费。

(1) 材料成本：材料成本按生产工单领料量（各产品生产批次）进行归集，按月末一次加权平均法进行分配结转单位材料成本。

(2) 人工成本：按生产人员生产工单工时进行归集各生产工单产品实际发生人工成本。

(3) 制造费用：车间管理人员工资、车间领用的生产辅料、车间的水电费及设备折旧费等制造费用，能够明确是某个车间发生的费用则归集至该车间并按该车间的生产工单工时予以分摊；对于各车间共同耗用的制造费用，先按各车间耗用工时分摊至各车间，再按各车间生产工单之工时分摊至各生产工单之产品。对于委外加工费，按加工产品工单为对象进行归集。加工费由生产科人员根据约定的单位加工费金额输入系统，系统根据产品委托加工数量计算出加工费。

(4) 销售产品时，确认收入的同时结转其成本。钎焊设备成本结转采用个别计价法进行分配结转主营业务成本，对其他发出存货成本采用月末一次加权平均法进行分配结转主营业务成本。

### 4、报告期公司主营业务成本分析

公司成本主要由项目实施过程中发生的材料费、人工费用和制造费用构成，报告期公司营业成本构成情况如下：

成本类别	2015 年1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
材料成本	9,241,952.85	76.85	14,811,410.63	78.40	13,216,616.14	82.30
人工成本	1,551,305.17	12.90	1,693,986.05	8.97	989,425.46	6.16

制造费用	1,232,377.00	10.25	2,386,904.18	12.63	1,853,396.63	11.54
合计	<b>12,025,635.02</b>	<b>100.00</b>	<b>18,892,300.86</b>	<b>100.00</b>	<b>16,059,438.23</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司人工成本占主营业务成本的比例逐年上升，主要系因为报告期内公司生产员工薪酬福利逐年增加。材料成本占主营业务成本的比例逐渐下降，系近年金属原材料价格下降，公司原材料采购单价有所下降。制造费用占比保持较为稳定，未发生大的波动。

## 5、毛利率分析

2015 年1-5 月、2014 年度和 2013 年度，公司主营业务的毛利率分别为 40.97%、46.10%和45.21%。2015 年1-5 月公司主营业务毛利率下降主要系因为公司主要新产品钎焊设备毛利率较公司原主要出品毛利率较低，而钎焊设备作为公司未来发展的重点，其收入占公司营业收入的比重越来越高，导致公司主营业务毛利率略微下降。公司主营业务毛利率的下降并没有降低公司的盈利能力，公司新产品对于公司经营规模、未来战略规划实现具有明显的贡献作用。

(1) 按产品分类毛利率情况如下：

单位：%

毛利率	2015 年1-5 月	2014 年度	2013 年度
钎焊设备	32.15	37.77	18.24
钎焊材料	42.86	46.02	43.94
助焊剂	51.54	48.41	49.30
钎焊装置	51.59	51.79	55.42
其他	17.22	34.98	39.53
主营业务毛利率	<b>40.97</b>	<b>46.10</b>	<b>45.21</b>

报告期内，公司主营业务毛利率较为平稳。

从产品分类毛利率情况，2014 年相较2013 年钎焊材料毛利率有提升，系因为2013 年多是购买半成品加工后出售，2014 年6 月开始公司采购原材料生产后销售，只有少量是购买半成品后出售，利润率有所提升。钎焊设备由子公司新锐大进生产销售，由于子公司2011 年10 月成立，2012 年、2013 年采购、生产、

销售模式尚不稳定，使得2013 年度钎焊设备毛利率较低，但是随着子公司运营进入稳定状态，钎焊设备毛利率有了较大提升并保持在较为平稳的状态。总体而言，公司各产品分类毛利率保持在一个相对平稳的水平。

## （2）同行业公司毛利率水平对比分析

公司处于钎焊行业，主要产品系钎焊设备、钎焊装置、钎焊材料及助焊剂等。在全国范围内，同行业主要可比企业有杭州华光焊接新材料股份有限公司（以下简称“华光焊接”）和昆山华恒焊接股份有限公司（以下简称“华恒股份”）等，本公开转让说明书主要对公司与上述两家公司进行比较。

华光焊接成立于2001 年，主要从事钎焊材料的研发、生产和销售。经过十多年的技术积累和创新，华光焊接在钎焊材料生产领域具备了深厚的技术底蕴和研发能力，积累了丰富的技术、经验、人才和市场优势，是一家具有自主知识产权、业务范围全面、管理规范钎焊材料生产企业。

华恒股份创立于1995 年，主要业务为工业机器人自动化装备的研发、生产和销售。华恒股份产品主要包括焊接机器人成套设备、焊接自动化专用设备、全位置管焊设备、切割自动化设备、物流仓储自动化设备和行星摆线（RV）减速器等，广泛应用于工程机械、石油化工、轨道交通、矿山机械、船舶制造、航空航天、军工、海洋工程、核电、医药等高端装备制造领域和其他国民经济重要行业。

根据《华光焊接招股说明书》和《华恒股份公开转让说明书》，毛利率情况具体如下：

单位：%

年度	新锐科技	华光焊接	华恒股份
2014 年	45.92	18.80	41.71
2013 年	45.15	17.99	45.85

公司与相关焊接大行业公众公司比较，毛利率处于较高水平。

公司产品可主要分为钎焊材料、助焊剂等材料类产品及钎焊设备、钎焊装置等设备类产品。

公司材料类产品毛利率情况具体如下：

单位：%

项目	2014 年度	2013 年度
钎焊材料	46.02	43.94
助焊剂	48.41	49.30
华光焊接	18.80	17.99

公司材料类产品毛利率显著高于可比公司华光焊接，主要系因为华光焊接主要产品为银钎料和铜基钎料，属于常规型钎焊材料，公司钎焊材料产品主要系铝基钎焊材料及助焊剂等，具有较高的技术水平，产品附加值较高。

公司设备类产品毛利率可比公司华恒股份毛利率相比情况具体如下：

单位：%

项目	2014 年度	2013 年度
钎焊设备	37.77	18.24
钎焊装置	51.79	55.42
华恒股份	41.71	45.85

报告期内公司钎焊设备毛利率有所上升，主要系因为子公司新锐大进工艺水平及经营等方面日益成熟，但由于华恒股份多年专注于焊接机器人等自动化焊接产品领域，公司该部分产品毛利率与其相比仍较低；公司钎焊装置类产品毛利率较高，主要系因为公司从成立以来就投入精力到该块产品领域，且钎焊装置与钎焊设备相比，单价较低，在谈判过程中客户对于价格的敏感度相对较低。

## （二）主要费用情况

项目	2015 年1-5 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（元）	20,515,236.77	35,396,125.43	29,487,167.28
销售费用（元）	1,311,675.81	2,434,977.08	2,527,452.32
管理费用（元）	3,747,965.46	9,488,038.94	8,057,881.40
财务费用（元）	349,260.40	257,477.65	549,942.09

销售费用占营业收入比重（%）	6.39	6.88	8.57
管理费用占营业收入比重（%）	18.27	26.81	27.33
财务费用占营业收入比重（%）	1.70	0.73	1.87
三费占营业收入比重合计（%）	26.37	34.41	37.76

2015 年1-5 月、2014 年度和2013 年度，公司三项费用占营业收入的比重分别为26.37%、34.41%和37.76%。

销售费用主要包括职工薪酬、差旅费、业务招待费、运输费、展会费等。职工薪酬主要系公司销售人员的工资与社保费用；差旅费主要系公司销售人员业务拓展中形成的差旅费用；业务招待费主要系公司为招待客户等支付的费用；运输费主要系公司产品的运输费用。公司2014 年度销售费用较2013 年度稍有下降，主要原因系公司在销售费用的管理上做了更加有力的把控，总体销售费用略有下降，而公司2014 年营业收入增加，导致销售费用占营业收入比重有所下降。

管理费用主要包括研发费用、职工薪酬、办公费、差旅费、业务招待费、折旧摊销费、税费等。相较2013 年度，2014 年度管理费用与营业收入保持大致同比例的增长，管理费用率较为稳定，分别为26.81%、27.33%。

财务费用主要包括利息支出、汇兑损益、手续费及担保费等。公司2014 年财务费用较2013 年度较少53.18%，主要系2014 年度公司利息支出减少且汇兑损益利得大幅增长导致。

#### 1、公司期间费用整体波动合理性分析

单位：%

项目	2014 年度			2013 年度		
	新锐科技	华光焊接	华恒股份	新锐科技	华光焊接	华恒股份
销售费用率	6.88	0.96	11.13	8.57	0.83	8.54
管理费用率	26.81	7.61	22.57	27.33	6.08	22.35
财务费用率	0.73	3.25	2.12	1.87	3.27	1.65
合计	34.41	11.83	35.82	37.76	10.18	32.54

公司与华光焊接及华恒股份比较，报告期内整体费用率相对较高：主要系销售费用及管理费用支出、特别是管理费用较高所致，从公司报告期内销售情况看，公司正在快速发展阶段，在销售推广方面投入了较高的人力、物力和财力，2014

年度为了进一步打开市场获取优质业务，公司将销售费用维持在一定水平。同时，公司作为钎焊设备与材料的研发、生产、销售企业，对于新技术、新产品的重视尤为明显，报告期内公司管理费用中研发费用、人员薪酬等占比较高，主要系公司目前仍处于技术快速开发阶段，为突出竞争优势，较成熟公司在该领域的投入更高。

## 2、销售费用分析

### (1) 销售费用组成

单位：元

项目	2015 年1-5 月	结构比	2014 年度	结构比	2013 年度	结构比
运输费	505,771.87	38.56%	1,202,655.27	49.39%	957,678.33	37.89%
差旅费	105,674.70	8.06%	273,234.56	11.22%	258,378.60	10.22%
职工薪酬	481,447.51	36.70%	643,115.30	26.41%	675,626.33	26.73%
展会费	48,802.01	3.72%	108,628.96	4.46%	563,207.63	22.28%
业务招待费	82,323.00	6.28%	120,616.00	4.95%	39,514.25	1.56%
其他	87,656.72	6.68%	86,726.99	3.56%	33,047.18	1.31%
合计	<b>1,311,675.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,434,977.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,527,452.32</b>	<b>100.00%</b>

销售费用主要包括运输费、差旅费、职工薪酬、展会费、业务招待费等。

### (2) 大额销售费用波动合理性分析

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	差异率(%)
运输费	1,202,655.27	957,678.33	25.58
差旅费	273,234.56	258,378.60	5.75
职工薪酬	643,115.30	675,626.33	-4.81
展会费	108,628.96	563,207.63	-80.71
业务招待费	120,616.00	39,514.25	205.25
其他	86,726.99	33,047.18	162.43
合 计	<b>2,434,977.08</b>	<b>2,527,452.32</b>	<b>-3.66</b>



A、运输费：2014 年较 2013 年上涨 25.58%，主要系随着公司销售收入增加，相应采购所需原材料及发货等增加导致运输费增加；

B、展会费：2014 年度较 2013 年度下降 80.71%，主要是因为 2013 年度公司积极去国外参加展会，后来公司认为参展对销售的促进作用有限，2014 年度去境外参展较少；

C、业务招待费：2014 年度较 2013 年度大幅增长 205.25%，主要系 2014 年度销售规模扩大，业务招待活动增加导致；

D、其他：主要指包装费、报关检疫商检费、商品维修费、邮电费、样品费用等。公司其他销售费用随着公司经营规模的增加而增加。

除以上部分，销售费用中其他组成部分未发生显著波动，符合公司实际情况。

2014 年销售费用率为 6.88%，2013 年销售费用率为 8.57%，减少的主要原因公司 2014 年度加强了各方面费用的管理，销售费用的总额相对 2013 年度略有减少，而公司经营规模继续增大，规模效益体现使得销售费用率不升反降。

### 3、管理费用分析

#### (1) 管理费用组成

单位：元

项目	2015 年1-5 月	结构比(%)	2014 年度	结构比(%)	2013 年度	结构比(%)
职工薪酬	1,675,242.67	44.70	3,464,375.92	36.51	2,586,168.41	32.09
折旧、摊销费	262,853.34	7.01	780,334.05	8.22	638,013.04	7.92
办公费	353,354.83	9.43	877,381.41	9.25	1,155,035.02	14.33
差旅费	62,649.36	1.67	318,570.55	3.36	659,155.54	8.18
业务招待费	158,480.12	4.23	382,261.86	5.30	689,490.80	8.56
研发费用	1,097,192.86	29.27	3,202,742.07	33.76	1,775,851.08	22.04
税费	3,854.39	0.10	154,116.22	1.62	179,568.32	2.23
其他	134,337.89	3.59	308,256.86	1.98	374,599.19	4.65
合 计	<b>3,747,965.46</b>	<b>100.00</b>	<b>9,488,038.94</b>	<b>100.00</b>	<b>8,057,881.40</b>	<b>100.00</b>

管理费用主要包括职工薪酬、折旧摊销费、办公费、差旅费、业务招待费、研发费用、税费等。其中占比最高的是职工薪酬，2015 年1-5 月、2014 年、2013

年，职工薪酬发生额占当期管理费用比分别为44.70%、36.51%、32.09%。同时，公司研发费用占管理费用比例较高，主要系因为公司为技术型企业，技术优势的保持对于公司市场开拓有着极其重要的作用。

## (2) 大额管理费用波动合理性分析

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	差异率 (%)
职工薪酬	3,464,375.92	2,586,168.41	33.96
折旧、摊销费	780,334.05	638,013.04	22.31
办公费	877,381.41	1,155,035.02	-24.04
差旅费	318,570.55	659,155.54	-51.67
业务招待费	382,261.86	689,490.80	-44.56
研发费用	3,202,742.07	1,775,851.08	80.35
税费	154,116.22	179,568.32	-14.17
其他	308,256.86	374,599.19	-17.71
合 计	<b>9,488,038.94</b>	<b>8,057,881.40</b>	<b>17.75</b>

A、职工薪酬：2014 年度较2013 年度增加878,207.51 元，增长率为33.96%，主要系2014 年度公司人员，尤其是子公司人员增加较大所致。

B、折旧、摊销费：2014 年度较2013 年度增长22.31%，主要系公司管理人员增加，办公用设备及软件相应增加所致。

C、办公费：2014 年度较2013 年度下降24.04%，主要是公司压缩日常性行政、管理方面日常性办公用品采购、公务性费用支出规模。

D、差旅费：2014 年度较2013 年度下降51.67%，主要原因系2013 年度公司积极去国外参加展会，后来公司认为参展对销售的促进作用有限，2014 年度去境外参展较少。

E、业务招待费：2014 年度较2013 年度下降 44.56%，主要原因系公司2013 年度公司管理水平较低，2014 年开始公司规范各方面管理，严格控制费用。

F、研发费用：2014 年度较2013 年度增长80.35%，公司的研发支出和业务规模增长情况趋势保持较为一致，较2013 年增长较大。公司属于高新技术企业，

为了进一步提高技术水平并迎合市场，相应的开发支出上升较大。2013 年度公司研发项目 5 项，2014 年度更新新研发项目 5 项。

	2014 年		2013 年	
序号	项目名称	金额（元）	项目名称	金额（元）
1	数显强弱火切换型电火花自动点火装置	528,962.16	新型自动火焰钎焊设备用铜锌硅焊丝	401,555.92
2	分子量控制型钎焊气体流量控制装置	779,837.78	新型全铝热交换器自动火焰钎焊用焊环	351,015.15
3	高气密性中温铝钎料	637,685.09	铈改性增强型高活性液体助焊剂	470,394.75
4	薄壁不锈钢钎焊用镍焊膏【继续，其他都完工】	476,308.57	磁脉式冲式气型自动点火装置	455,797.88
5	铝钢异种金属钎焊用中温钎料	779,948.47	上海交通大学软件系统开发（子公司项目）	97,087.38
小计		<b>3,202,742.07</b>		<b>1,775,851.08</b>

注：（1）2013 年研发项目均已完工；2014 年除‘薄壁不锈钢钎焊用镍焊膏’项目外，其他均已完工。

#### 4、财务费用分析

##### （1）财务费用组成

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	结构比(%)	2014 年度	结构比(%)	2013 年度	结构比(%)
利息支出	283,720.03	81.23	540,902.49	210.08	627,525.07	114.11
减：利息收入	9,985.14	2.86	26,931.04	10.46	43,774.43	7.96
汇兑损失	176,586.44	50.56	-19,335.37	-7.51	100,423.89	18.26
减：汇兑收益	167,186.49	47.87	269,131.92	104.53	156,544.30	28.47
银行手续费	15,172.24	4.34	31,973.49	12.42	22,311.86	4.06
贴现利息	50,953.32	14.59	-	-	-	-
合 计	<b>349,260.40</b>	<b>100.00</b>	<b>257,477.65</b>	<b>100.00 %</b>	<b>549,942.09</b>	<b>100.00</b>

利息支出系公司借款所需要支付的利息费用；利息收入系公司存在金融机构的银行存款产生的利息收入；汇兑损益主要系公司外币业务的汇率差；手续费支出系公司在办理汇款、委托收款、函证等业务过程中按规定支付给金融机构的手续费。

## （2）财务费用波动合理性分析

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	差异率（%）
利息支出	540,902.49	627,525.07	-13.80
减：利息收入	26,931.04	43,774.43	-38.48
汇兑损失	-19,335.37	100,423.89	-119.25
减：汇兑收益	269,131.92	156,544.30	71.92
银行手续费	31,973.49	22,311.86	43.30
合计	<b>257,477.65</b>	<b>549,942.09</b>	<b>-53.18</b>

财务费用主要包括利息支出、汇兑损益、手续费及担保费等。2014 年度财务费用较2013 年度减少53.18%，主要公司2014 年度利息支出及汇兑损失减少同时汇兑收益增加导致。

## （三）投资收益

公司报告期内无投资收益。

## （四）非经常损益情况

### 1、非经常性损益明细

单位：元

项目（单位：元）	2015 年1-5 月	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置利得损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-6,650.20	-
计入当期损益的政府补助（与企业正常经营业务密切相关，符合国家	154,026.94	786,480.13	124,200.00

政策规定，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	23,380.46	-7,064.13	-114,201.09
<b>小 计</b>	<b>177,407.40</b>	<b>772,765.80</b>	<b>9,998.91</b>
减：所得税费用	44,364.22	115,823.06	811.18
<b>少数股东权益</b>	<b>-220.24</b>	<b>-1,096.59</b>	<b>-1.43</b>
<b>归属于母公司股东的非经常性损益净额</b>	<b>133,263.42</b>	<b>658,039.33</b>	<b>9,189.16</b>

报告期内，公司营业外收入主要来源为政府补助。

公司报告期内政府补助明细情况：

单位：元

补助项目	2015 年1-5 月	2014 年度	2013 年度
2014 年省商务促进财政专项资金	5,800.00	-	-
2013 年度工业经济转型升级补助资金	20,000.00	-	-
三界工业企业十强奖励款	5,000.00	-	-
2012 年工业经济转型升级政策奖励	-	263,600.00	-
2013 年度工业经济政策兑现	-	73,000.00	-
科技局 专利补助款	-	65,400.00	-
2012 年度第二批中小企业国际市场开拓项目资金	-	41,800.00	-
2013 年度第二批中小企业国际市场开拓项目资金	-	36,600.00	-
2013 年度英才计划奖励资金	-	24,000.00	-
工业经济政策奖励	-	16,300.00	-
2013 年度第一期中小企业国际市场开拓项目资金	-	15,700.00	-
2013 年海内外博士绍兴、嵊州行企业接送博士交通补贴	-	4,000.00	-
其他	-	2,778.19	-
2011 年度第二期中小企业国际市场开拓资金	-	-	36,000.00
2011 年嵊州市科技扶持奖励资金（第三批）	-	-	70,000.00

2012 年发明专利补助	-	-	2,200.00
2012 年度省外经贸切块资金补助	-	-	11,000.00
三级安全生产标准化补助	-	-	5,000.00
递延收益转入	123,226.94	243,301.94	-
<b>小 计</b>	<b>154,026.94</b>	<b>786,480.13</b>	<b>124,200.00</b>

## 2、营业外支出

单位：元

项 目	2015 年1-5 月	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损失合计	-	6,650.20	-
其中：固定资产处置损失	-	6,650.20	-
质量赔款	-	-	109,737.00
地方水利建设基金	15,575.30	46,246.37	31,365.33
罚款、滞纳金支出	850.00	5,635.48	4,596.86
其他	-	9,200.00	-
<b>合 计</b>	<b>16,425.30</b>	<b>67,732.05</b>	<b>145,699.19</b>

其中：罚款、滞纳金支出明细为：

单位：元

项 目	2015 年1 -5 月	2014 年度	2013 年度
税收滞纳金	-	1,935.48	71.86
车辆罚款	850.00	3,700.00	4,525.00
<b>合 计</b>	<b>850.00</b>	<b>5,635.48</b>	<b>4,596.86</b>

## (五) 适用的主要税收政策

## 1、公司主要税种及税率列表如下：

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17 %
营业税	应纳税营业额	5 %

房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%

## 2、不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	2015 年1-5 月	2014 年	2013 年
新锐科技	25%	15%	15%
新锐大进	25%	25%	25%

## 3、税收优惠

根据浙江省高新技术企业认定工作领导小组《关于公示浙江省2012年第二批拟认定高新技术企业名单的通知》（浙高企认〔2012〕6号），公司被认定为高新技术企业并于2012年11月5日取得编号为GR201233000456的高新技术企业证书，按税法规定2012-2014年度减按15%的税率计缴企业所得税。

2014年12月31日，高新技术企业税收优惠期到期，2015年1月1日开始公司按照25%预缴所得税。通过复审后，全年按照15%计缴，之前按照25%预缴多缴的部分返还，冲所得税费用。

公司于2015年9月通过浙江省科技厅复审，目前处于公示中，公示开始日期为2015年9月18日，公示期间为15个工作日。

# 五、财务状况分析

## （一）公司财务制度的制定及执行情况

公司制定了财务管理制度，具体包括公司的财务组织体系、会计政策、会计估计、资金管理制度、发票管理制度、税务管理、会计档案管理等。公司的财务管理制度制定合理，执行情况良好。截止公开转让说明书签署日，公司共有财务

人员6人，其中财务总监1人，财务经理1人、会计2人、出纳2人构成、稽核1人。财务总监具备较丰富的财务和管理工作经历和经验。所有财务人员都有会计上岗证，公司的财务人员能够满足当前的财务核算和管理需求。

## （二）资产的主要构成及减值储备

### 1、流动资产分析

单位：元

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
货币资金	10,171,634.46	3,836,220.70	2,067,863.81
应收票据	1,006,679.26	879,853.54	50,000.00
应收账款	8,012,731.36	6,243,631.34	3,503,634.11
预付款项	569,741.58	268,008.93	604,512.43
其他应收款	404,505.55	732,150.54	485,657.90
存货	11,359,662.41	15,058,991.03	10,041,123.83
其他流动资产	212,050.42	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>31,737,005.04</b>	<b>27,018,856.08</b>	<b>16,752,792.08</b>

#### （1）货币资金

单位：元

项 目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
库存现金	110,731.33	10,640.60	80,675.23
银行存款	9,031,757.76	3,250,080.10	1,075,444.12
其他货币资金	1,029,145.37	575,500.00	911,744.46
<b>合 计</b>	<b>10,171,634.46</b>	<b>3,836,220.70</b>	<b>2,067,863.81</b>

本公司货币资金主要包括库存现金、银行存款和其他货币资金，其中其他货币资金主要系开立银行承兑汇票保证金。公司2015年5月末公司货币资金较2014年末大幅增加，主要系公司2015年公司引进投资导致。

2014年12月31日、2015年5月31日，其他货币资金均系银行承兑汇票保证金，使用受到限制。

#### （2）应收票据

单位：元



项 目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
银行承兑汇票	1,006,679.26	879,853.54	50,000.00
合 计	<b>1,006,679.26</b>	<b>879,853.54</b>	<b>50,000.00</b>

## (3) 应收账款

账龄	2015.5.31			2014.12.31			2013.12.31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额(元)	比例(%)		金额(元)	比例(%)		金额(元)	比例(%)	
1 年以内	7,912,333.87	92.64	395,616.69	6,489,176.59	98.50	324,458.83	3,641,338.30	98.11	182,066.92
1-2 年	606,562.05	7.10	121,312.40	98,548.22	1.50	19,709.64	38,475.10	1.04	7,695.02
2-3 年	21,529.07	0.25	10,764.54	150.00	0.00	75.00	27,165.31	0.73	13,582.66
3 年以上	150.00	0.00	150.00	-	-	-	4,470.00	0.12	4,470.00
合计	<b>8,540,574.99</b>	<b>100.00</b>	<b>527,843.63</b>	<b>6,587,874.81</b>	<b>100.00</b>	<b>344,243.47</b>	<b>3,711,448.71</b>	<b>100.00</b>	<b>207,814.60</b>

2015 年 5 月底、2014 年末和 2013 年末，公司应收账款账面余额分别为 8,540,574.99 元、6,587,874.81 元和 3,711,448.71 元。公司报告期内各期末的应收账款余额持续增长，主要原因系公司的经营规模扩大导致应收账款相应增加。

公司大部分应收账款账龄在 1 年以内，2015 年 5 月末、2014 年末和 2013 年末，账龄在 1 年以内的应收账款占应收账款余额的比例分别为 92.64%、98.50% 和 98.11%。2015 年 5 月 31 日，公司应收账款余额为 8,540,574.99 元，截至 2015 年 9 月 15 日，公司收回上述应收账款 3,385,285.96 元。公司应收账款回收情况良好，不存在大额且不可收回的应收账款。

公司期末采用账龄分析法计提应收账款的坏账准备，计入当期损益。

2015 年 5 月 31 日应收账款金额前 5 名情况：

单位名称	与本公司关系	账面余额(元)	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备(元)
格力集团	非关联方	3,013,970.00	35.29	150,698.50
海尔集团	非关联方	1,029,068.00	12.05	53,529.90
广东美芝精密制造有限公司	非关联方	484,254.90	5.67	96,850.98
伊顿盛士达汽车流体连接器(上海)有限公司	非关联方	441,923.08	5.17	22,096.15
广州大津电器制造有限公司	非关联方	421,280.00	4.93	21,064.00
小 计	-	<b>5,390,495.98</b>	<b>63.11</b>	<b>344,239.53</b>

2014 年 12 月 31 日应收账款金额前 5 名情况：

单位名称	与本公司关系	账面余额（元）	占应收账款总额的比例 %	坏账准备（元）
格力集团	非关联方	2,703,793.89	41.04	135,189.69
海尔集团	非关联方	654,888.00	9.94	32,744.40
广东美芝精密制造有限公司	非关联方	484,254.90	7.35	24,212.75
广州大津电器制造有限公司	非关联方	278,814.40	4.23	13,940.72
日照汇丰电子有限公司	非关联方	165,174.40	2.51	8,258.72
合计		<b>4,286,925.59</b>	<b>65.07</b>	<b>214,346.28</b>

## 2013 年12 月31 日应收账款金额前5 名情况:

单位名称	与本公司关系	账面余额（元）	占应收账款总额的比例 %	坏账准备（元）
广州大津电器制造有限公司	非关联方	429,470.50	11.57	21,473.53
海信（山东）空调有限公司	非关联方	268,000.00	7.22	13,400.00
海尔集团	非关联方	253,831.00	6.84	12,691.55
格力集团	非关联方	233,900.00	6.30	11,695.00
嵊州市致远焊接制品有限公司	非关联方	200,066.16	5.39	10,003.31
合计		<b>1,385,267.66</b>	<b>37.32</b>	<b>69,263.39</b>

报告期内，公司应收账款余额前5 名均为公司客户。公司与客户签订销售合同，按照合同约定支付款项。公司年末应收账款余额占营业收入比重均较低，2013 年末、2014 年末、2015 年5 月末应收账款余额占营业收入比重分别为11.88%、17.64%、39.06%，符合公司实际经营情况。公司应收账款余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股东情况，无应收关联方款项。

公司与同行业公司坏账准备计提政策对比如下：

单位：元

公司名称	1 年以内（含1 年，下同）	1-2 年	2-3 年	3 年以上
新锐科技	5 %	20 %	50 %	100 %
华光焊接	5 %	20 %	50 %	100 %
华恒股份	5 %	10 %	30 %	50 % 以上

（资料来源：《杭州华光焊接新材料股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》、《昆山华恒焊接股份有限公司公开转让说明书》）

如上表所示，公司坏账准备的提取比例和同行业公司计提比例基本一致。

#### （4）预付款项

单位：元

账 龄	2015.05.31		2014.12.31		2013.12.31	
	账面余额	比例 %	账面余额	比例 %	账面余额	比例 %
1 年以内	534,603.80	93.83	231,568.85	86.40	556,512.43	92.06
1-2 年	33,890.28	5.95	36,440.08	13.60	48,000.00	7.94
2-3 年	1,247.50	0.22	-	-	-	-
合 计	<b>569,741.58</b>	<b>100.00</b>	<b>268,008.93</b>	<b>100.00</b>	<b>604,512.43</b>	<b>100.00</b>

2015 年5 月31 日预付款项前5 名情况：

单位名称	账面余额（元）	占预付款项余额的比例(%)
上海银阳贸易有限公司	270,000.00	47.39
深圳市欧普士电子技术有限公司	37,200.00	6.53
竹小章	36,000.00	6.32
嵊州市鑫发机械有限公司	30,960.00	5.43
常州常华光电塑胶有限公司	24,000.00	4.21
小 计	<b>398,160.00</b>	<b>69.88</b>

注：竹小章系子公司副总冈村勇先生的房东。

2014 年12 月31 日预付款项前5 名情况：

单位名称	账面余额（元）	占预付款项余额的比例（%）
金华市通盛机械厂	64,800.00	24.18
竹小章	36,000.00	13.43
王兴	20,000.00	7.46
中国石油化工股份有限公司浙江绍兴石油分公司	16,408.56	6.12
绍兴润和安全技术有限公司	13,000.00	4.85
合 计	<b>150,208.56</b>	<b>56.04</b>

王兴：系运输司机（个体户）

2013 年12 月31 日预付款项前5 名情况：

单位名称	账面余额（元）	占预付款项余额的比例（%）
宁波威克仪表有限公司	98,700.00	16.33
盐城龙泰汽保设备机械厂	48,000.00	7.94
薛松柏	45,000.00	7.44
宁波博威合金材料股份有限公司	34,375.49	5.69
竹小章	32,518.10	5.38
合 计	<b>258,593.59</b>	<b>42.78</b>

注：薛松柏系参与校企合作项目的南京航空航天大学教授。

公司预付账款主要系产品原料及办公所需物品的采购款等。公司预付账款余额中无应收持有本公司5 %（含5 %）以上表决权股东情况，无预付关联方款项。

#### （5）其他应收款

账龄	2015.5.31			2014.12.31			2013.12.31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额（元）	比例%		金额（元）	比例%		金额（元）	比例%	
1 年以内	320,422.71	71.27	16,021.13	677,444.57	85.95	33,872.23	482,462.10	90.06	24,123.11
1-2 年	118,428.25	26.34	23,685.65	110,722.75	14.05	22,144.55	34,148.64	6.37	6,829.73
2-3 年	10,722.75	2.39	5,361.38	-	-	-	19,082.56	3.56	19,082.56
小计	<b>449,573.71</b>	<b>100.00</b>	<b>45,068.16</b>	<b>788,167.32</b>	<b>100.00</b>	<b>56,016.78</b>	<b>535,693.30</b>	<b>100.00</b>	<b>50,035.40</b>

其他应收款款项性质分类情况

单位：元

款项性质	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
押金保证金	116,000.00	116,000.00	150,000.00
拆借款	6,553.00	524,123.00	238,570.00
员工暂借款	301,991.00	126,000.00	118,062.45
应收暂付款	25,029.71	22,044.32	29,060.85
合 计	<b>449,573.71</b>	<b>788,167.32</b>	<b>535,693.30</b>

2015 年5 月31 日其他应收款前5 名情况:

单位名称	是否为关联方	款项性质	账面余额 (元)	占其他应收款 余额的比例 (%)	账龄
青岛海尔国际旅行社	否	押金保证金	100,000.00	24.72	1-2 年
徐济全	否	员工暂借款	100,000.00	24.72	1 年以内
马丽娜	是	员工暂借款	78,500.00	19.41	1 年以内
杨其烽	是	员工暂借款	50,198.00	12.41	1 年以内
杜林峰	否	员工暂借款	16,570.00	4.10	1 年以内
小 计	-	-	<b>345,268.00</b>	85.36	-

注：青岛海尔国际旅行社系海尔集团的子公司。公司向海尔集团销售，对方要求公司将质量保证金交至该公司。

2015 年5 月末，公司其他应收款中关联方占用资金合计为178,500.00 元，截至本公开转让说明书签署之日，上述款项已清偿。公司员工中徐济全其他应付公司94,000.00 元暂借卖房款，该笔款项已经公司管理层批复并约定明确还款期限及还款计划，同时徐济全出具了相关还款计划的承诺。除此之外，公司目前无与公司业务无关的员工暂借款且公司其他应收款余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股东情况，无其他应收关联方款项。

#### （6）存货

单位：元

项 目	2015.05.31	2014.12.31	2013.12.31
-----	------------	------------	------------

原材料	3,377,236.75	4,356,308.51	3,967,705.96
库存商品	4,372,103.49	8,784,542.36	4,515,618.38
低值易耗品	47,112.63	62,821.92	193,523.29
自制半成品	632,485.18	427,342.98	480,561.78
在产品	2,930,724.36	1,427,975.26	883,714.42
合 计	<b>11,359,662.41</b>	<b>15,058,991.03</b>	<b>10,041,123.83</b>

2015 年 5 月末、2014 年末和 2013 年末公司存货账面价值分别为 11,359,662.41 元、15,058,991.03 元和 10,041,123.83 元。公司的存货主要包括原材料、库存商品、低值易耗品、自制半成品、在产品等。

公司定期对存货进行盘点，报告期末，存货均处于可售状态，不存在明显减值迹象，故未计提存货跌价准备。报告期内存货余额呈上升趋势，主要原因为公司业务规模显著扩大，钎焊设备生产量增加所致。

公司制定了较为科学、合理的存货内控和管理制度。存货管理制度主要包括仓库管理制度、生产现场管理制度等；在财务管理制度中规定了存货的核算方法；在内控方面，公司销售与收款循环、购货与付款循环、生产循环设计合理，能够有效执行；在经营方面，公司主要根据市场规模、订单情况以及生产能力组织生产。公司制定的一系列存货内控和管理制度，基本能够满足公司业务对存货管控的需要，保证存货风险降低到可接受水平。

#### (7) 其他流动资产

单位：元

项目	2015.05.31	2014.12.31	2013.12.31
待抵扣增值税进项税额	212,050.42	-	-
合计	<b>212,050.42</b>	-	-

报告期内，公司其他流动资产系子公司新锐大进留抵增值税进项税额。

#### 2、非流动资产

单位：元

项目	2015.05.31	2014.12.31	2013.12.31
固定资产	11,740,466.19	12,362,153.56	11,632,722.63
无形资产	2,522,196.82	2,568,877.91	2,597,012.70

递延所得税资产	96,570.26	35,968.88	44,849.11
其他非流动资产	-	-	62,100.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>14,359,233.27</b>	<b>14,967,000.35</b>	<b>14,336,684.44</b>

## (1) 固定资产

截至2015年5月31日, 公司固定资产情况:

单位: 元

项 目	2014.12.31	本期增加		本期减少	2015.05.31
账面原值合计	18,162,438.59	100,088.81		-	18,262,527.40
其中: 房屋及建筑物	7,484,378.56	-		-	7,484,378.56
机器设备	8,220,778.37	95,577.70		-	8,316,356.07
运输设备	1,858,237.29	-		-	1,858,237.29
其他设备	599,044.37	4,511.11			603,555.48
-	-	本期新增	本期计提	-	-
累计折旧合计	5,800,285.03	590,026.18	590,026.18	-	6,390,311.21
其中: 房屋及建筑物	1,393,263.67	161,527.23	161,527.23	-	1,554,790.90
机器设备	2,778,954.75	297,037.29	297,037.29	-	3,075,992.04
运输设备	1,211,419.46	96,179.40	96,179.40	-	1,307,598.86
其他设备	416,647.15	35,282.26	35,282.26	-	451,929.41
减值准备合计	-	131,750.00	131,750.00	-	131,750.00
其中: 房屋及建筑物	-	131,750.00	131,750.00	-	131,750.00
机器设备	-	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-	-
固定资产账面价值合计	12,362,153.56	-		-	11,740,466.19
其中: 房屋及建筑物	6,091,114.89	-		-	5,797,837.66
机器设备	5,441,823.62	-		-	5,240,364.03
运输设备	646,817.83	-		-	550,638.43
其他设备	182,397.22	-			151,626.07

截至2014年12月31日, 公司固定资产情况:

单位: 元

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
账面原值合计	16,126,798.74	2,102,144.85	66,505.00	18,162,438.59
其中: 房屋及建筑物	7,415,378.56	69,000.00	-	7,484,378.56

机器设备	6, 243, 766. 06	1, 951, 969. 57		-	8, 195, 735. 63
运输设备	1, 924, 742. 29	-		66, 505. 00	1, 858, 237. 29
其他设备	542, 911. 83	81, 175. 28		-	624, 087. 11
-		本期新增	本期计提		-
累计折旧合计	4, 494, 076. 11	1, 366, 063. 72	1, 366, 063. 72	59, 854. 80	5, 800, 285. 03
其中：房屋及建筑物	979, 736. 65	413, 527. 02	413, 527. 02	-	1, 393, 263. 67
机器设备	2, 212, 306. 73	541, 605. 28	541, 605. 28	-	2, 753, 912. 01
运输设备	1, 005, 644. 16	265, 630. 10	265, 630. 10	59, 854. 80	1, 211, 419. 46
其他设备	296, 388. 57	145, 301. 32	145, 301. 32	59, 854. 80	441, 689. 89
固定资产账面价值合计	11, 632, 722. 63	-		-	12, 362, 153. 56
其中：房屋及建筑物	6, 435, 641. 91	-		-	6, 091, 114. 89
机器设备	4, 031, 459. 33	-		-	5, 441, 823. 62
运输设备	919, 098. 13	-		-	646, 817. 83
其他设备	246, 523. 26	-		-	182, 397. 22

截至2013 年12 月31 日，公司固定资产情况：

单位：元

项 目	2012 12 31	本期增加		本期减少	2013 12 31
<b>账面原值合计</b>	<b>14,095,476.26</b>	<b>2,118,909.12</b>		<b>87,586.64</b>	<b>16,126,798.74</b>
其中：房屋及建筑物	6,019,198.83	1,396,179.73		-	7,415,378.56
机器设备	6,269,419.02	61,933.68		87,586.64	6,243,766.06
运输设备	1,404,792.72	519,949.57		-	1,924,742.29
其他设备	402,065.69	140,846.14		-	542,911.83
-		本期新增	本期计提	-	-
<b>累计折旧合计</b>	<b>3,198,404.95</b>	<b>1,324,760.73</b>	<b>1,324,760.73</b>	<b>29,089.57</b>	<b>4,494,076.11</b>
其中：房屋及建筑物	587,426.35	392,310.30	392,310.30	-	979,736.65
机器设备	1,654,280.63	581,480.33	581,480.33	23,454.23	2,212,306.73
运输设备	782,992.32	228,287.18	228,287.18	5,635.34	1,005,644.16
其他设备	173,705.95	122,682.92	-	-	296,388.57
<b>固定资产账面价值合计</b>	<b>10,897,071.31</b>	-		-	<b>11,632,722.63</b>
其中：房屋及建筑物	5,431,772.48	-		-	6,435,641.91
机器设备	4,615,138.39	-		-	4,031,459.33
运输设备	621,800.40	-		-	919,098.13
其他设备	228,360.04	-		-	246,523.26



公司的主要固定资产系公司购入的电脑、车辆以及机器设备等。报告期内公司增加的固定资产主要系公司规模扩大所相应增加的各式设备。

公司与同行业公司固定资产折旧政策对比如下：

固定资产	新锐科技	
	折旧年限（年）	残值率（%）
房屋及建筑物	10-20	10
专用设备	5-10	10
运输工具	5	10
其他设备	3	10
固定资产	华光焊接	
	折旧年限	残值率（%）
房屋建筑物	10-20	3-5
机器设备	5-10	5
运输工具	8	5
电子及其他设备	3-5	5
固定资产	华恒股份	
	折旧年限	残值率（%）
房屋及建筑物	20	5
机器设备	10	5
运输设备	5	5
办公设备	5	5
其他设备	5	5

（资料来源：《杭州华光焊接新材料股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》、《昆山华恒焊接股份有限公司公开转让说明书》）

本公司与同行业公司不同类别固定资产的折旧年限有所差异，但总体差异不大。本公司在报告期内未发生变更，公司的折旧摊销政策符合会计和税法方面的要求，结合折旧年限和残值率综合看来，公司的固定资产折旧政策与同行业的相关会计政策相比无重大差异。报告期内，公司固定资产的确认、计量、折旧政策、减值测试方法均保持了一贯性。

## （2）无形资产

公司的无形资产主要为土地使用权和办公软件。

截至2015年5月31日，公司无形资产情况：

单位：元

项 目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.5.31
<b>1、账面原值合计</b>	<b>2,753,298.50</b>	-	-	<b>2,753,298.50</b>
土地使用权	2,384,351.93	-	-	2,384,351.93
办公软件	368,946.57	-	-	368,946.57
<b>2、累计摊销合计</b>	<b>184,420.59</b>	<b>46,681.09</b>	-	<b>231,101.68</b>
土地使用权	97,923.55	23,314.45	-	121,238.00
办公软件	86,497.04	23,366.64	-	109,863.68
<b>3、无形资产账面价值合计</b>	<b>2,568,877.91</b>	-	-	<b>2,522,196.82</b>
土地使用权	2,286,428.38	-	-	2,263,113.93
办公软件	282,449.53	-	-	259,082.89

截至2014年12月31日，公司无形资产情况：

单位：元

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
<b>1、账面原值合计</b>	<b>2,662,129.72</b>	91,168.78	-	<b>2,753,298.50</b>
土地使用权	2,384,351.93	-	-	2,384,351.93
办公软件	277,777.79	91,168.78	-	368,946.57
<b>2、累计摊销合计</b>	<b>65,117.02</b>	<b>119,303.57</b>	-	<b>184,420.59</b>
土地使用权	41,968.87	55,954.68	-	97,923.55
办公软件	23,148.15	63,348.89	-	86,497.04
<b>3、无形资产账面价值合计</b>	<b>2,597,012.70</b>	-	-	<b>2,568,877.91</b>
土地使用权	2,342,383.06	-	-	2,286,428.38
办公软件	254,629.64	-	-	282,449.53

截至2013年12月31日，公司无形资产情况：

单位：元

项 目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
<b>1、账面原值合计</b>	<b>2,384,351.93</b>	<b>277,777.79</b>	-	<b>2,662,129.72</b>
土地使用权	2,384,351.93	-	-	2,384,351.93
办公软件	-	277,777.79	-	277,777.79
<b>2、累计摊销合计</b>	-	<b>65,117.02</b>	-	<b>65,117.02</b>
土地使用权	-	41,968.87	-	41,968.87
办公软件	-	23,148.15	-	23,148.15
<b>3、无形资产账面价值合计</b>	<b>2,384,351.93</b>	-	-	<b>2,597,012.70</b>
土地使用权	2,384,351.93	-	-	<b>2,342,383.06</b>

办公软件	-	-	-	<b>254,629.64</b>
------	---	---	---	-------------------

公司与同行业公司无形资产摊销政策对比如下：

无形资产	新锐科技（年）	华光焊接（年）	华恒股份（年）
土地使用权	50	50	-
办公软件	5	2-3	-

（资料来源：《杭州华光焊接新材料股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》、《昆山华恒焊接股份有限公司公开转让说明书》）

公司无形资产的摊销主要是土地使用权和办公软件的摊销，其中办公软件摊销年限长于同行业公司，但办公软件的无形资产原值较小，影响较低。报告期内，公司无形资产的确认、后续计量、摊销政策、减值测试方法均保持了一贯性。

### （3）递延所得税资产

#### ①未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项 目	2015.05.31		2014.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	386,281.05	96,570.26	239,792.59	35,968.88
合 计	<b>386,281.05</b>	<b>96,570.26</b>	<b>239,792.59</b>	<b>35,968.88</b>

#### ②未确认递延所得税资产明细

项目	2015.05.31	2014.12.31
可抵扣暂时性差异	215,077.54	160,467.66
可抵扣亏损	2,560,911.69	3,202,595.13
小 计	2,775,989.23	3,363,062.79

报告期内，公司递延所得税资产主要系资产减值损失。公司2015年5月末较2014年底增加了156,446.12元的递延所得税资产，主要系随着公司经营规模的扩大，公司应收账款规模随之扩大从而计提了坏账准备。

### （三）负债的主要构成及变化

#### 1、流动负债

单位：元

项目	2015.05.31	2014.12.31	2013.12.31
短期借款	7,700,000.00	8,850,000.00	8,050,000.00
应付票据	1,552,645.37	1,151,000.00	1,772,964.72
应付账款	2,279,398.25	3,696,674.77	2,902,017.60
预收款项	2,562,415.19	4,323,709.25	1,888,803.45
应付职工薪酬	805,535.51	520,957.46	502,372.66
应交税费	1,004,109.31	1,738,790.14	818,361.39
应付利息	70,673.63	-	-
其他应付款	538,118.20	1,636,675.90	3,205,311.66
<b>流动负债合计</b>	<b>16,512,895.46</b>	<b>21,917,807.52</b>	<b>19,139,831.48</b>

##### （1）短期借款

单位：元

项目	2015.05.31	2014.12.31	2013.12.31
抵押并保证借款	4,700,000.00	5,850,000.00	8,000,000.00
保证借款	3,000,000.00	3,000,000.00	
质押借款			50,000.00
<b>合 计</b>	<b>7,700,000.00</b>	<b>8,850,000.00</b>	<b>8,050,000.00</b>

公司主要以短期银行借款的方式取得融资，报告期末公司不存在已到期未偿还的短期借款。

##### （2）应付票据

单位：元

项目	2015.05.31	2014.12.31	2013.12.31
银行承兑汇票	1,552,645.37	1,151,000.00	1,772,964.72
<b>合计</b>	<b>1,552,645.37</b>	<b>1,151,000.00</b>	<b>1,772,964.72</b>

##### （3）应付账款

单位：元

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
货款	2,116,313.09	3,553,789.03	2,670,778.86

安装加工费		140.00	63,381.00
其他	163,085.16	142,745.74	167,857.74
<b>合计</b>	<b>2,279,398.25</b>	<b>3,696,674.77</b>	<b>2,902,017.60</b>

公司应付账款主要为应付供应商的货款和安装加工费。其他系一些运输费、快递费等。

公司2014年末应付账款账面余额较2013年末增长27.38%，主要系公司2014年营业规模大幅增加所导致的采购扩大，导致相应应付账款增加。

公司应付账款按账龄分类情况如下：

单位：元

账 龄	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
1 年以内（含1 年）	2,257,523.47	3,684,973.81	2,890,838.94
1-2 年（含2 年）	13,580.07	11,700.96	11,178.66
2-3 年（含3 年）	8,294.71	-	-
<b>合 计</b>	<b>2,279,398.25</b>	<b>3,696,674.77</b>	<b>2,902,017.60</b>

2015年5月底、2014年末、2013年末，账龄在一年以内（含一年）的应付账款分别占当期应付账款余额的99.04%、99.68%、99.61%。

2015年5月31日应付账款前五名如下：

单位名称	账面余额（元）	占应收账款余额的比例 %
富士金阀门（上海）有限公司	498,000.00	21.85
浙江双鸟数码机床有限公司	317,061.00	13.91
盈益机械	229,323.55	10.06
杭州欣豪化工有限公司	92,148.00	4.04
杭州永明塑料包装有限公司	66,925.25	2.94
<b>小 计</b>	<b>1,203,457.80</b>	<b>52.80</b>

2014年12月31日应付账款前五名如下：

单位名称	账面余额（元）	占应收账款余额的比例(%)
樱贸易株式会社	1,261,292.64	34.12
浙江双鸟数码机床有限公司	568,037.90	15.37
盈益机械	156,688.27	4.24

上海光源实业有限公司	103,950.00	2.81
杭州永明塑料包装有限公司	94,972.15	2.57
小 计	<b>2,184,940.96</b>	<b>59.11</b>

2013 年12 月31 日应付账款前五名如下：

单位名称	账面余额（元）	占应收账款余额的比例(%)
樱贸易株式会社	671,590.05	23.14
盈益机械	247,046.59	8.51
浙江信和科技股份有限公司	243,407.11	8.39
宁波市镇海实华商贸有限公司	200,369.95	6.90
杭州永明塑料包装有限公司	131,923.82	4.55
小 计	<b>1,494,337.52</b>	<b>51.49</b>

#### （4）预收款项

##### A、明细情况

单位：元

项 目	2015.05.31	2014.12.31
货款	2,562,415.19	4,323,709.25
合 计	<b>2,562,415.19</b>	<b>4,323,709.25</b>

##### B、账龄1 年以上重要的预收款项

单位：元

项 目	2015.05.31	未偿还或结转的原因
青岛海信日立空调系统有限公司	238,611.90	货物尚未终验
小 计	<b>238,611.90</b>	

##### C、与关联方的预收款项情况

单位：元

项目名称	关联方	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
预收款项				
	樱贸易株式会社	-	502,211.91	-

	锐辉公司	-	300.87	-
小 计		-	<b>502,512.78</b>	-

除上述情况外，报告期内，公司预收账款无预收持有公司5 %以上（含5 %）表决权股份的股东单位款项，无预收关联方款项。

#### （5）应付职工薪酬

截至2015 年5 月末，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项 目	2014 12 31	本期增加	本期减少	2015.05.31
短期薪酬	487,124.10	3,993,843.78	3,707,765.02	773,202.86
离职后福利—设定提存计划	33,833.36	161,512.83	163,013.54	32,332.65
合 计	<b>520,957.46</b>	<b>4,155,356.61</b>	<b>3,870,778.56</b>	<b>805,535.51</b>

截至2014 年末，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项 目(单位:元)	2013 12 31	本期增加	本期减少	2014 12 31
短期薪酬	457,883.06	7,368,282.54	7,339,041.50	487,124.10
离职后福利—设定提存计划	44,489.60	318,501.04	329,157.28	33,833.36
合 计	<b>502,372.66</b>	<b>7,686,783.58</b>	<b>7,668,198.78</b>	<b>520,957.46</b>

截至2013 年末，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项 目(单位:元)	2012 12 31	本期增加	本期减少	2013 12 31
短期薪酬	120,579.80	5,623,550.57	5,286,247.31	457,883.06
离职后福利—设定提存计划	33,912.32	299,701.20	289,124.92	44,489.60
合 计	<b>154,492.12</b>	<b>5,923,252.77</b>	<b>5,575,372.23</b>	<b>502,372.66</b>

报告期内，公司的短期薪酬主要包含工资、奖金、津贴、补贴、职工福利费、社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育费等；设定提存计划主要包含基本养老保险费和失业保险。

#### A、 短期薪酬明细情况

单位：元

项 目	2014 12 31	本期增加	本期减少	2015 05 31
工资、奖金、津贴和补贴	437,016.00	3,729,272.76	3,417,604.49	748,684.27
职工福利费	-	77,963.02	77,963.02	-
社会保险费	50,108.10	124,353.83	151,617.30	22,844.60
其中： 医疗保险费	18,564.00	95,676.00	95,064.00	19,176.00
工伤保险费	29,355.02	20,519.02	47,826.12	2,047.92
生育保险费	2,189.08	8,158.81	8,727.18	1,620.71
住房公积金	-	44,110.00	44,110.00	-
工会经费和职工教育经费	-	18,144.17	16,470.21	1,673.96
小 计	487,124.10	3,993,843.78	3,707,765.02	773,202.86

## B、 设定提存计划明细情况

项 目	2014 12 31	本期增加	本期减少	2015 05 31
基本养老保险	28,359.24	146,159.16	145,224.24	29,294.16
失业保险费	5,474.12	15,353.67	17,789.30	3,038.49
小 计	33,833.36	161,512.83	163,013.54	32,332.65

## (6) 应交税费

单位：元

税费项目	2015.5.31	2014 12 31	2013 12 31
增值税	492,533.10	855,557.37	292,858.62
营业税	-	-	3,670.85
企业所得税	455,594.37	671,864.07	490,562.51
代扣代缴个人所得税	23,877.02	132,672.89	6,090.73
城市维护建设税	14,298.94	33,740.67	10,580.56
教育费附加	8,579.36	20,244.40	6,115.52
地方教育附加	5,719.58	13,496.27	4,573.04
地方水利建设基金	3,178.17	8,761.79	3,130.76
印花税	783.00	2,452.68	778.80
合 计	1,004,109.31	1,738,790.14	818,361.39



报告期内，公司正常申报缴纳各项税费。

(7) 应付利息

单位：元

项 目	2015.05.31	2014.12.31	2013.12.31
一年内到期的非流动负债	70,673.63	-	-
合 计	70,673.63	-	-

(8) 其他应付款

单位：元

项 目	2015.05.31	2014.12.31	2013.12.31
押金保证金	9,500.50	9,500.50	-
拆借款	513,447.00	1,604,399.99	3,129,500.00
应付暂收款	12,742.86	347.57	22,721.93
其他	2,427.84	22,427.84	53,089.73
合 计	538,118.20	1,636,675.90	3,205,311.66

公司拆借款系公司与关联方拆借资金。应付暂收款主要系公司其他应付款中的其他主要包括员工宿舍钥匙押金、水电费等。其他指因为汇率差异导致的投资者溢缴款。

账龄1 年以上重要的其他应付款

单位：元

项 目	2015.05.31	未偿还或结转的原因
绍兴亨特	513,447.00	关联方拆借资金
小 计	513,447.00	

2、非流动负债

单位：元

项 目	2015.05.31	2014.12.31	2013.12.31
递延收益	703,471.12	826,698.06	770,000.00
合 计	703,471.12	826,698.06	770,000.00

报告期内，公司的非流动负债主要为递延收益。

(1) 明细情况

单位：元

项 目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.05.31	形成原因
政府补助	826,698.06	-	123,226.94	703,471.12	政府拨入
合 计	826,698.06	-	123,226.94	703,471.12	-

单位：元

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31	形成原因
政府补助	770,000.00	300,000.00	243,301.94	826,698.06	政府拨入
合 计	770,000.00	300,000.00	243,301.94	826,698.06	-

单位：元

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31	形成原因
政府补助	-	770,000.00	-	770,000.00	政府拨入
合 计	-	770,000.00	-	770,000.00	-

## (2) 政府补助明细情况

单位：元

项 目	2014.12.31	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2015.05.31	与资产相关 与收益相关
嵊州市财政局 创新基金	826,698.06		123,226.94		703,471.12	与资产相关
小 计	826,698.06		123,226.94		703,471.12	

## (四) 股东权益

单位：元

项目	2015.05.31	2014.12.31	2013.12.31
实收资本（或股本）	11,760,000.00	10,000,000.00	5,000,000.00

项目	2015.05.31	2014.12.31	2013.12.31
资本公积	5,649,600.00	-	-
盈余公积	729,765.53	729,765.53	226,121.94
未分配利润	11,993,167.83	9,991,181.88	6,715,401.90
少数股东权益	-1,252,661.63	-1,479,596.56	-761,878.80
所有者权益合计	<b>28,879,871.73</b>	<b>19,241,350.85</b>	<b>11,179,645.04</b>

## (1) 股份变动情况

## A、 明细情况

单位：元

股东类别	2015.05.31	2014.12.31	2013.12.31
王水庆	4,120,000.00	4,120,000.00	2,250,000.00
柳圣昉	2,940,000.00	2,940,000.00	1,250,000.00
锐辉公司	2,940,000.00	2,940,000.00	1,500,000.00
锐进投资	1,094,500.00	-	-
新锐投资	665,500.00	-	-
合 计	<b>11,760,000.00</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>5,000,000.00</b>

## B、其他说明

2014 年度根据公司《章程修正案》的约定，公司增加注册资本5,000,000.00 元，增资事项已经嵊州信元会计师事务所有限公司审验，并出具《验资报告》（嵊信外验字（2014）第002 号），2015 年4 月28 日绍兴市市场监督管理局对此增资事项予以核准。

2015 年5 月，经公司董事会决议，公司注册资本由1,000 万元增加到1,176 万元，新增注册资本176 万元由新锐投资、锐进投资认缴：锐进投资认缴注册资本109.45 万元，溢价出资3,513,345.00 元计入资本公积；新锐投资认缴注册资本66.55 万元，溢价出资 2,136,255.00 元计入资本公积。新增注册资本的实收情况业经已经嵊州信元会计师事务所有限公司审验，并出具《验资报告》（嵊信外验字（2015）第001 号），2015 年4 月28 日绍兴市市场监督管理局对上述增资事项予以核准。

## 2) 资本公积变动情况

单位：元

项目	2015.05.31	2014.12.31	2013.12.31
股本溢价	5,649,600.00	-	-
合计	<b>5,649,600.00</b>	-	-

2015 年 5 月，公司新增股东溢价增资引起资本公积（资本溢价）增加 5,649,600.00 元，具体为：经公司董事会决议，公司注册资本由 1,000 万元增加到 1,176 万元，新增注册资本 176 万元由嵊州市新锐投资管理合伙企业（有限合伙）、嵊州锐进投资管理合伙企业（有限合伙）认缴：嵊州锐进投资管理合伙企业（有限合伙）认缴注册资本 109.45 万元，溢价出资 3,513,345.00 元计入资本公积；嵊州市新锐投资管理合伙企业（有限合伙）认缴注册资本 66.55 万元，溢价出资 2,136,255.00 元计入资本公积。新增注册资本的实收情况业经已经嵊州信元会计师事务所有限公司审验，并出具《验资报告》（嵊信外验字〔2015〕第 001 号），2015 年 4 月 28 日绍兴市市场监督管理局对上述增资事项予以核准。

### （3）盈余公积

#### ①明细情况

单位：元

项 目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
法定盈余公积	729,765.53	729,765.53	226,121.94
合 计	<b>729,765.53</b>	<b>729,765.53</b>	<b>226,121.94</b>

#### ②其他说明

2014 年度盈余公积增加数系根据母公司 2014 年度实现净利润的 10% 计提法定盈余公积。

### （4）未分配利润

#### ①明细情况

单位：元

项 目	2015.05.31	2014.12.31	2013.12.31
期初未分配利润	9,991,181.88	6,715,401.90	6,004,909.99

加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,001,985.95	4,289,423.57	1,446,613.85
减：提取法定盈余公积	-	503,643.59	226,121.94
应付普通股股利	-	510,000.00	510,000.00
期末未分配利润	11,993,167.83	9,991,181.88	6,715,401.90

## ②其他说明

1) 根据2013年7月1日公司董事会第十二届第二次会议审议通过，按2012年度实现净利润提取10%的法定盈余公积，派发现金股利510,000.00元（含税）。

2) 根据2014年11月17日公司董事会第十三届第三次会议审议通过，按2013年度实现净利润提取10%的法定盈余公积，派发现金股利510,000.00元（含税）。

## 六、管理层对公司最近二年及一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

### （一）财务状况分析

单位：元

项 目	2015.05.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产	31,737,005.04	27,018,856.08	16,752,792.08
非流动资产	14,359,233.27	14,967,000.35	14,336,684.44
<b>总资产</b>	<b>46,096,238.31</b>	<b>41,985,856.43</b>	<b>31,089,476.52</b>
流动负债	16,512,895.46	21,917,807.52	19,139,831.48
非流动负债	703,471.12	826,698.06	770,000.00
<b>总负债</b>	<b>17,216,366.58</b>	<b>22,744,505.58</b>	<b>19,909,831.48</b>

报告期内，公司资产增长，负债则逐渐减少。主要原因系公司营业收入规模迅速扩张，货币资金、应收账款余额以及存货规模相应上升。总体而言，公司的资产结构及其变化与公司近几年来业务发展及整体经营特点相符合。

## （二）盈利能力分析

项 目	2015 年1-5 月	2014 年度	2013 年度
净利润（元）	2,228,920.88	3,571,705.81	663,953.66
毛利率（%）	40.92	45.92	45.15
加权平均净资产收益率（%）	9.22	25.93	12.56

2015 年1-5 月、2014 年度和2013 年度，公司净利润分别为2,228,920.88 元、3,571,705.81 元和663,953.66 元，毛利率分别为40.92 %、45.92 %和45.15 %。

公司主要从事钎焊设备、装置与材料的研发、生产及销售，作为在钎焊工艺技术、新型钎焊材料、高端钎焊装置及自动化钎焊设备领域提供全方位钎焊解决方案的高新技术企业，公司产品主要包括钎焊设备、钎焊装置、钎焊材料及助焊剂四大类覆盖钎焊领域产品链的产品，广泛运用于暖通制冷、汽车零配件、电力电气的焊接加工领域。公司主要通过“经销 直销”的模式进行公司产品的销售，并以此获取收入。公司凭借先进的技术优势及精良的产品，逐渐得到市场客户的认可，属于行业一线品牌。同时随着公司生产技术的提高，公司生产成本有所下降。因此，报告期内公司毛利率稳中有升。公司在持续盈利能力上不存在任何问题。

## （三）偿债能力分析

项 目	2015.05.31	2014.12.31	2013.12.31
资产负债率（母公司）（%）	25.23	38.44	56.30
流动比率（倍）	1.92	1.23	0.88
速动比率（倍）	1.22	0.55	0.35

2015 年5 月底、2014 年末和2013 年末，母公司的资产负债率分别为25.23 %、38.44 %和56.30 %。报告期内，随着公司经营规模的快速扩大，公司资产相应增加，公司资产负债率逐渐降低。公司目前经营状况良好，资产负债结构合理，偿债压力较小。

2015 年5 月底,公司的流动比率与速动比率分别为1.92 和1.22 ;2014 年末,公司的流动比率与速动比率分别为1.23 和0.55 ;2013 年末,公司的流动比率与速动比率分别为0.88 和0.35 。报告期内,公司经营规模扩大,销售顺畅,资产大幅增加,负债总额逐渐下降,流动比率、速动比率均逐渐上升。报告期内,公司流动比率与速动比率绝对值均符合行业及公司实际情况,公司短期偿债不存在较大压力。

#### (四) 营运能力分析

项目	2015 年1-5 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率(次)	2.88	7.29	5.85
存货周转率(次)	0.92	1.53	2.58

2015 年1-5 月、2014 年度和2013 年度,公司的应收账款周转率分别为2.88 、7.29 和5.85 。相较于2013 年,公司2014 年营业收入规模迅速上升,应收账款余额规模相应增加,使得公司应收账款周转率随之上升。

2015 年1-5 月、2014 年度和2013 年度,公司存货周转率分别为0.92 、1.53 和2.58 。公司生产相关产品需要一定生产周期,因而公司整体存货维持在一定水平。公司的存货主要包括原材料、在产品、库存商品及等,存货的整体周转速度与存货的特性、公司的业务特点相符。

同行业公司和新锐科技在同期的主要营运能力指标如下:

##### ①应收账款周转率(次)

公司	2014 年度	2013 年度
新锐科技	5.24	5.85
华光焊接	6.14	8.96
华恒股份	1.63	3.78

##### ②存货周转率(次)

公司	2014 年度	2013 年度
新锐科技	1.60	2.58
华光焊接	3.80	4.85

华恒股份	0.94	0.93
------	------	------

（资料来源：《杭州华光焊接新材料股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》、《昆山华恒焊接股份有限公司公开转让说明书》）

经与同行业可比公司比较，2014 年和2013 年新锐科技的应收账款周转率与同行业公司水平相当，存货周转率略低于同行业公司。总体来看，公司的应收账款周转率和存货周转率与同行业公司水平较为接近。

## （五）现金流量分析

项目	2015 年1-5 月	2014 年度	2013 年度
经营活动现金流入	19,525,022.59	42,931,039.18	35,511,892.07
经营活动现金流出	21,632,324.66	41,501,089.81	42,695,689.56
经营活动产生的现金流量净额	-2,107,302.07	1,429,949.37	-7,183,797.49
投资活动产生的现金流量净额	-494,129.87	-2,309,292.04	-2,868,168.47
筹资活动产生的现金流量净额	8,492,600.28	3,123,997.51	8,528,930.12
现金及现金等价物净增加额	5,881,768.39	2,159,601.35	-1,569,815.32
期初现金及现金等价物余额	3,260,720.70	1,101,119.35	2,670,934.67
期末现金及现金等价物余额	9,142,489.09	3,260,720.70	1,101,119.35

2015 年1 至5 月公司经营活动产生的现金流量净额为 2,107,302.07 元，投资活动产生的现金流量净额为 494,129.87 元，筹资活动产生的现金流量净额为 8,492,600.28 元。

2014 年度公司经营活动产生的现金流量净额为1,429,949.37 元，投资活动产生的现金流量净额为 2,309,292.04 元，筹资活动产生的现金流量净额为 3,123,997.51 元。

2013 年度公司经营活动产生的现金流量净额为 7,183,797.49 元，投资活动产生的现金流量净额为 2,868,168.47 元，筹资活动产生的现金流量净额为 8,528,930.12 元。



公司2015 年1-5 月2014 年度及2013 年度的经营活动产生的现金流量分别为 2,107,302.07 元、1,429,949.37 元和 7,183,797.49 元。2014 年度经营活动产生的现金流量净额较上年大幅上升，主要系公司‘销售商品、提供劳务收到的现金’增长幅度大于‘购买商品、接受劳务支付的现金’及‘支付给职工以及为职工支付的现金’所致。

经营活动现金流波动的合理性分析如下：

单位：元

经营活动产生的现金流量	2014 年度	2013 年度	变动比率(%)
销售商品、提供劳务收到的现金	40,243,299.51	30,604,997.37	31.49
收到其他与经营活动有关的现金	2,687,739.67	4,906,894.70	-45.23
经营活动现金流入小计	<b>42,931,039.18</b>	<b>35,511,892.07</b>	<b>20.89</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	23,433,290.41	24,708,484.75	-5.16
支付给职工以及为职工支付的现金	7,724,116.58	5,572,154.43	38.62
支付的各项税费	3,015,589.23	2,437,859.09	23.70
支付其他与经营活动有关的现金	7,328,093.59	9,977,191.29	-26.55
经营活动现金流出小计	<b>41,501,089.81</b>	<b>42,695,689.56</b>	<b>-2.80</b>
经营活动产生的现金流量净额	<b>1,429,949.37</b>	<b>-7,183,797.49</b>	<b>注1</b>

注1：公司2014 年度经营活动产生的现金流量净额与 2013 年度相比，由负转正。

(1) 销售商品、提供劳务收到的现金：2014 年度较2013 年度上升31.49%，主要原因系2014 年度销售规模扩大所致。

(2) 收到其他与经营活动有关的现金：2014 年度较2013 年度下降 45.23%，主要原因系收到的银行承兑汇票保证金金额下降所致。

(3) 购买商品、接受劳务支付的现金：2014 年度较2013 年度下降5.16%，主要系2013 年期末预付货款所致。

(4) 支付给职工以及为职工支付的现金：2014 年度较2013 年度上升38.62%，主要系公司开拓市场，人工成本增加所致。

(5) 支付的各项税费：2014 年度较2013 年度上升23.70%，主要系公司销售增长，缴纳增值税和所得税增加所致。

(6) 支付其他与经营活动有关的现金:2014 年度较2013 年度下降 26.55%, 主要系公司对外支付的保证金减少所致。

经营活动现金流量净额与净利润的匹配性分析如下:

单位: 元

	2015 年1-5 月	2014 年度	2013 年度
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:			
净利润	2,228,920.88	3,571,705.81	663,953.66
加: 资产减值准备	308,156.58	225,790.27	572,057.48
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	590,026.18	1,366,336.59	1,324,760.73
无形资产摊销	46,681.09	118,288.62	65,116.02
长期待摊费用摊销	-	-	-
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	-	-	-
固定资产报废损失 收益以‘-’号填列	-	6,650.20	-
公允价值变动损失 收益以‘-’号填列	-	-	-
财务费用 收益以‘-’号填列	344,073.30	540,902.49	627,525.07
投资损失 收益以‘-’号填列	-	-	-
递延所得税资产减少 增加以‘-’号填列	-60,601.38	8,880.23	116,472.65
递延所得税负债增加 减少以‘-’号填列	-	-	-
存货的减少 增加以‘-’号填列	4,578,923.81	-5,964,045.93	-5,852,278.07
经营性应收项目的减少 增加以‘-’号填列	-5,244,344.31	1,941,328.77	-8,052,031.22
经营性应付项目的增加 减少以‘-’号填列	-4,899,138.22	-385,887.68	3,350,626.19
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-2,107,302.07	1,429,949.37	-7,183,797.49

综上,公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的差额主要系存货的增减变动以及经营性应收应付项目的增减所致。而公司的存货增加主要系公司工厂建造所形成的的存货随经营规模增加而增加,经营性应收应付项目的的影响主要系公司销售规模扩大导致应收账款增加高于应付账款增加所致。

## 七、关联方、关联方关系及关联交易

### （一）关联方和关联关系

#### （1）控股股东和实际控制人

新锐科技控股股东为王水庆先生，王水庆先生持有新锐科技35.03%的股份，系公司第一大股东。

新锐科技的实际控制人为王水庆先生，王水庆先生直接持有新锐科技35.03%的股份，同时王水庆先生通过占有新锐投资3.58%的出资额并担任执行事务合伙人间接控制新锐科技5.66%的股份。因此王水庆先生通过直接或间接方式合计控制新锐科技40.69%的股份，能够对公司股东大会决议事项产生重大影响。同时，王水庆先生担任公司的董事长、总经理，能够对董事会决议事项产生重大影响。报告期内，王水庆先生一直担任公司的董事长和总经理职务，并直接参与公司重大经营决策，履行公司的实际经营管理权，对公司的经营方针、投资计划、经营计划等拥有实质影响力。综上所述，王水庆先生拥有新锐科技的实际控制权，系公司的实际控制人。

#### （2）除控股股东外，直接或间接持有新锐科技5%以上股份的股东

根据新锐科技目前的股东及持股比例，除王水庆外，直接持有新锐科技5%以上股份的还有自然人股东柳圣昉，持有新锐科技25%的股份；外资法人股东锐辉公司、法人股东新锐投资和锐进投资。

#### （3）新锐科技的现任董事、监事及高级管理人员

新锐科技的董事有：王水庆（董事长）、吕敏燕、陈以撒、柳圣昉、过秀焕、娄银斌、马丽娜。

新锐科技的监事有：娄江（监事会主席）、钱国兴、王忠灿（职工监事）。

新锐科技的高级管理人员有：王水庆（总经理）、娄银斌（副总经理）、过秀焕（副总经理）、竹勇（财务总监）、杜彤（董事会秘书）。

公司董事、监事及高级管理人员具体情况详见“第一节 基本情况之六、公司董事、监事和高级管理人员情况”。

#### (4) 本公司的子公司

公司控股及参股子公司共1家，为新锐大进，具体情况详见“‘第四节 公司财务之十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况’”。

#### (5) 实际控制人直接或间接控制的其他企业

①绍兴亨特铝热交换技术有限公司，住所为嵊州市经济开发区前园区，法定代表人为吕敏燕，注册资本为500万元，营业期限为2011年3月22日至2021年3月21日止，经营范围为一般经营项目：热交换系统设备研发、生产、销售；货物进出口。公司系王水庆与其配偶吕敏燕通过弘益贸易间接投资控制的公司，王水庆夫妇合计持有该公司48%的股权。

②绍兴弘益贸易有限公司，住所为嵊州市经济开发区前园区，法定代表人为吕敏燕，注册资本为200万元，营业期限为2011年2月10日至2021年2月9日止，经营范围为一般经营项目：销售：金属材料、汽车配件、机械设备及配件、机电设备及配件、电机、服装、服饰、纺织品、面料；货物进出口；公司系王水庆与其配偶吕敏燕共同投资的公司，双方各持有该公司50%的股权，合计直接持有该公司100%的股权。

#### (5) 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
吕敏燕	王水庆之妻
王志祥	王水庆姐夫
赵雄文	王水庆姐夫
王水忠	王水庆哥哥
吕敏霞	吕敏燕姐姐
嵊州市新高轮制冷设备有限公司	王水庆姐夫王志祥控制的公司
嵊州市致远焊接制品有限公司	王水庆姐夫王志祥控制的公司
嵊州市致远电子科技有限公司（注）	绍兴弘益贸易有限公司之子公司
嵊州市新锐不锈钢贸易有限公司	王水庆姐夫赵雄文控制的公司
新昌县城关新星焊接设备厂	王水庆哥哥王水忠控制的公司
株式会社大进工业研究所	公司子公司嵊州新锐大进焊接设备有限公司股东

樱贸易株式会社	公司子公司嵊州新锐大进焊接设备有限公司股东
盈益机械	实际控制人王水庆参股的公司

注：嵊州市致远电子科技有限公司已于2014 年1 月办理完工商注销手续。

#### ①嵊州市新高轮制冷设备有限公司

住所为嵊州市经济开发区前园区，法定代表人为王志祥，注册资本为 600.00 万元，营业期限为2001 年3 月9 日至2031 年3 月8 日止，经营范围为许可经营项目：无。一般经营项目：制造、加工、销售：空调制冷配件、制冷设备、压力容器。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目），系王水庆姐夫王志祥控制的公司，王志祥持有该公司75 %的股权。

#### ②嵊州市致远焊接制品有限公司

住所为嵊州市经济开发区前园区，法定代表人为王志祥，注册资本为 500.00 万元，营业期限为2007 年7 月5 日至2017 年7 月4 日止，经营范围为许可经营项目：无。一般经营项目：加工、销售：金属焊接制品、制冷设备。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目），系王水庆姐夫王志祥投资的公司，王志祥持有该公司51.00 %的股权。

#### ③嵊州市新锐不锈钢贸易有限公司

住所为嵊州市剡湖街道嵊州大道528 号，法定代表人为赵雄文，注册资本为 60.00 万元，营业期限为2006 年7 月7 日至 2016 年7 月6 日止，经营范围为批发、零售：不锈钢材料及制品、钢材，五金工具、铜制品、铝制品、五金交电。（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），系王水庆姐夫赵雄文控制的公司，赵雄文持有该公司83.33%的股权。

#### ④株式会社大进工业研究所

住所为大阪市大正区泉尾梅之町3-39，董事为岗村忠一，资本金额为6,000.00 万日元，公司成立日期为1960 年8 月1 日，目的为钢铁、有色金属的买卖和加工，金属焊接相关的机械器具和药品的生产销售相关的一切业务，系新锐大进股东，其持有新锐大进3 0.00 %的股份。

#### ⑤樱贸易株式会社

住所为兵库县姬路市增位新町2-27，董事为石田义和，资本金额为2,000.00万日元，公司成立日期为1993年3月25日，目的为1、电子工程机械、机床、纺织机械、建筑机械、运输机械和动力机械的进出口、租赁和销售；2、物理化学机械器具以及各种机械器具部件的进出口和销售；3、电脑及外围设备的进出口和销售；4、家用电器产品的进出口和销售；5、各种杂货的进出口和销售；6、翻译业务；7、上述各项相关的一切业务，系新锐大进股东，其持有新锐大进19.00%的股份。

#### ⑥盈益机械

住所为嵊州市浦口街道蒋家埠村，法定代表人为吕永忠，注册资本为500万元，营业期限为2006年6月16日至2026年6月15日止，经营范围为生产、加工：制冷配件、五金机械配件；销售自产产品。王水庆间接持有该公司1.5%股份，且与新锐科技之间存在关联交易，主要系购买公司的钎焊材料及装置用于生产经营。

## （二）报告期的关联交易

### 1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

#### （1）明细情况

##### 1）采购商品的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	2015年1-5月	2014年度	2013年度
樱贸易株式会社	采购商品	169,678.00	1,890,846.37	856,478.37
盈益机械	采购商品	207,634.55	592,149.24	591,277.18
嵊州市新锐不锈钢贸易有限公司	采购商品	90,658.95	256,755.18	153,617.42
嵊州市新锐不锈钢贸易有限公司	委托加工	30,767.89	-	-
小计	-	498,739.39	2,739,750.79	1,601,372.97

##### 2）销售商品的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	2015 年度1-5 月	2014 年度	2013 年度
樱贸易株式会社	销售商品	1,402,011.97	2,838,563.15	2,404,329.13
嵊州市致远焊接制品有限公司	销售商品	246,871.90	648,565.13	350,621.62
嵊州市新高轮制冷设备有限公司	销售商品	184,491.94	850,495.69	346,138.28
锐辉公司	销售商品	116,408.46	253,833.64	112,959.97
盈益机械	销售商品	11,357.44	30,161.60	208,199.24
新昌县城关新星焊接设备厂	销售商品	324.79	9,981.20	60,230.76
嵊州市新锐不锈钢贸易有限公司	销售商品	-	-	137.48
小 计	-	<b>1,961,466.50</b>	<b>4,631,600.41</b>	<b>3,482,616.48</b>

## 2、让渡资金

## (1) 关联方从公司拆入资金

单位：元

关联方名称	2015 年1-5 月 拆出	2015 年1-5 月 收回	2014 年拆出	2014 年收回	2013 年拆出	2013 年收回
嵊州市致远焊接制品有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00	-	-	-	-
吕敏霞	1,880,000.00	1,880,000.00	-	-	-	-
绍兴亨特	937,353.00	29,800.00	6,000.00	14,000.00	386,000.00	203,000.00
柳圣昉	400,000.00	395,600.00	1,600,000.00	1,604,400.00	-	-
弘益贸易	260,000.00	398,570.00	1,565,000.00	1,665,000.00	1,210,000.00	1,200,000.00
嵊州市新高轮制冷设备有限公司	-	200,000.00	200,000.00	-	-	-
吕敏燕	-	180,000.00	340,553.00	155,000.00	-	-
盈益机械	-	-	850,000.00	850,000.00	-	-
小 计	<b>6,477,353.00</b>	<b>6,083,970.00</b>	<b>4,561,553.00</b>	<b>4,288,400.00</b>	<b>1,596,000.00</b>	<b>1,403,000.00</b>

## (2) 公司从关联方拆入资金

单位：元

关联方名称	2015 年1-5 月 拆入	2015 年1-5 月归还	2014 年拆入	2014 年归还	2013 年拆入	2013 年归还
盈益机械	600,000.00	600,000.00				
吕敏燕			2,621,000.00	3,717,500.00	2,263,055.46	1,176,600.27
王水庆			950,000.00	950,000.00		
嵊州市致远 电子科技有 限公司			600,000.00	1,200,000.00	3,490,000.00	2,890,000.00
吕敏霞			39,000.00	39,000.00		
小 计	600,000.00	600,000.00	4,210,000.00	5,906,500.00	5,753,055.46	4,066,600.27

## 3、关联方担保

(1) 关联方为本公司在银行的借款提供保证担保，明细如下：

单位：元

担保方	借款银行	借款金额		借款日	约定还款日
		期末数	期初数		
王水庆、吕敏燕	中国银行嵊州支行	900,000.00	1,250,000.00	2014.12.10	2015.10.10
王水庆、吕敏燕	中国银行嵊州支行	1,100,000.00	1,100,000.00	2014.12.15	2015.10.15
嵊州市新高轮制冷设备有限公司，盈益机械；王水庆、吕敏燕	中国银行嵊州支行	1,750,000.00	2,050,000.00	2014.12.18	2015.10.18
王水庆、吕敏燕	中国银行嵊州支行	950,000.00	1,450,000.00	2014.12.23	2015.10.23
王水庆、吕敏燕、盈益机械	工商银行嵊州支行	3,000,000.00	3,000,000.00	2014.11.25	2015.11.19
小 计		7,700,000.00	8,850,000.00		

截至本公开转让说明书签署之日止，公司已归还全部银行借款。

(2) 本公司作为担保方

单位：元

被担保方	贷款金融机构	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
盈益机械	上海浦东发展银行股份	5,000,000.00	2014.11.21	2015.11.21	截至本公开



	有限公司绍兴嵊州支行				转让说明书 签署日，公 司对外担保 均已解除
盈益机械	中国银行嵊州支行	2,200,000.00	2013.07.01	2015.07.01	
嵊州市新高轮制 冷设备有限公司	招商银行嵊州支行	3,000,000.00	2014.10.11	2015.10.10	
小 计	-	10,200,000.00	-	-	-

## 4、关联方应收应付款项

## (1) 应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2015.5.31		2014.12.31		2013.12.31	
		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							
	樱贸易株式会社	333,839.62	16,691.98	-	-	11,485.58	574.28
	锐辉公司	121,298.73	6,064.94	-	-	11,837.92	591.90
	嵊州市新高轮制冷 设备有限公司	99,020.50	4,951.03	92,611.77	4,630.59	141,894.12	7,094.71
	嵊州市致远焊接制 品有限公司	95,552.54	4,777.63	110,322.00	5,516.10	200,066.16	10,003.31
	盈益机械	9,089.60	454.48	10,504.75	525.24	44,224.05	2,211.20
	嵊州市新锐不锈钢 贸易有限公司	-	-	-	-	160.84	8.04
小 计		658,800.99	32,940.06	213,438.52	10,671.93	409,668.67	20,483.44
预付款项							
	嵊州市致远电子科 技有限公司	-	-	-	-	4,050.00	-
小 计		-	-	-	-	4,050.00	-
其他应收款							
	嵊州市新高轮制冷 设备有限公司	-	-	200,000.00	10,000.00	-	-
	吕敏燕	5,553.00	277.65	185,553.00	9,277.65	-	-
	王水庆	1,000.00	50.00	-	-	-	-
	弘益贸易	-	-	138,570.00	6,928.50	238,570.00	11,928.50
小 计		6,553.00	327.65	524,123.00	26,206.15	238,570.00	11,928.50

截至本公开转让说明书签署日，上述其他应收关联方款项均已收回。

## (2) 应付关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
应付票据				
	盈益机械	168,000.00	301,000.00	108,188.50
小 计		<b>168,000.00</b>	<b>301,000.00</b>	<b>108,188.50</b>
应付账款				
	王水庆	9,000.00	9,000.00	19,500.00
	盈益机械	229,323.55	156,688.27	247,046.59
	嵊州市新锐不锈钢贸易有限公司	54,351.87	34,210.85	4,710.43
	樱贸易株式会社	45,958.81	1,346,591.50	671,590.05
	绍兴亨特			13,898.72
	嵊州市新高轮制冷设备有限公司	971.79		
小 计		<b>339,606.02</b>	<b>1,546,490.62</b>	<b>956,745.79</b>
预收款项				
	樱贸易株式会社	-	502,211.91	-
	锐辉公司	-	300.87	-
小 计			<b>502,512.78</b>	
其他应付款				
	绍兴亨特	513,447.00	1,600,000.00	1,413,000.00
	嵊州市致远电子科技有限公司			600,000.00
	吕敏燕			480,500.00
	柳圣昉		4,400.00	
	株式会社大进工业研究所	1,368.53	1,368.53	1,368.53
	锐辉公司	576.69	576.69	

	樱贸易株式会社	482.62	482.62	482.62
	陈以撒	9,515.00	-	-
小 计		525,389.84	1,606,827.84	2,495,351.15

## 5、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，关联交易未对公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

## （三）关联交易决策程序执行情况

股份公司整体变更前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定。股份公司成立后，《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《公司关联交易管理制度》，严格规范未来关联交易行为。

《公司章程》第四十条规定：公司与关联自然人之间发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外），所涉及的金额在100万元以上的交易，公司与关联法人发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额在1000万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的交易，应当将该交易提交股东大会审议。

《公司章程》第七十五条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

审议有关关联交易事项，关联关系股东的回避和表决程序：

①股东大会审议的某项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；

②股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

③大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；

④关联事项形成决议，必须由非关联股东有表决权的股份数的半数以上通过；

⑤关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，有关该关联事项的一切决议无效，重新表决。

《公司章程》第九十八条规定：董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

董事会对关联交易相关事项的审批权限如下：

①公司与关联自然人之间的关联交易金额（公司获赠现金资产和提供担保事项除外，下同）在人民币100 万元以上（含同一标的或同一关联人在连续12 个月内达成的关联交易累计金额，下同）但低于 1,000 万元或低于公司最近经审计净资产值5 %的关联交易事项，由董事会审议批准。

②公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

第一百零九条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

#### （四）减少和规避关联交易措施

公司的《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易均作了严格规定，要求关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。同时公司制定了《关联交易管理办法》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，规范关联交易。

公司实际控制人王水庆出具《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺：其将严格按照《公司法》等法律法规以及《公司章程》等有关规定行使股东权利；

在股东大会对有关涉及本人事项的关联交易进行表决时，依据公司章程等有关规定履行回避表决的义务；其将尽可能减少和规范本人及本人目前和未来控制的其他公司与公司之间的关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，包括但不限于商品交易，相互提供服务或作为代理，其与其目前和未来控制的其他公司将一律严格遵循等价、有偿、公平交易的原则，依法签订协议，履行合法程序，按照《公司章程》、《关联交易管理制度》及全国股份转让系统公司的相关规则等相关法律法规和有关规定履行信息披露义务和办理有关审议程序，保证不通过关联交易损害公司及其股东的合法权益。

## 八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的重大期后事项、或有事项及其他重要事项。

## 九、报告期内资产评估情况

2015 年6 月3 日，有限公司董事会通过决议，同意有限公司以发起设立方式整体变更为股份有限公司，以2015 年5 月31 日为审计基准日审计的净资产折合成股份有限公司发起人的股份。

坤元资产评估有限公司接受委托，以2015 年5 月31 日为评估基准日，对有限公司的净资产公允价值采用资产基础法进行了评估，并出具了《浙江新锐焊接材料有限公司拟变更设立为股份有限公司涉及的该公司相关资产及负债价值评估项目资产评估报告》（坤元评报[2015]383 号），评估结果如下：

单位：元

项目	账面价值	评估价值	增值率 %
资产总计	42,851,896.13	46,818,148.48	9.26
负债总计	10,812,219.53	10,108,748.41	-6.51
所有者权益	32,039,676.60	36,709,400.07	14.57

本次评估仅作为浙江新锐焊接材料有限公司整体变更设立股份公司的工商登记提供参考，公司未根据该评估结果调账。

## 十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

### （一）报告期内股利分配政策

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

### （二）公司最近两年的股利分配情况

1、根据2013年7月1日公司董事会第十二届第二次会议审议通过，按2012年度实现净利润提取10%的法定盈余公积，派发现金股利510,000.00元（含税）。

2、根据2014年11月17日公司董事会第十三届第三次会议审议通过，按2013年度实现净利润提取10%的法定盈余公积，派发现金股利510,000.00元（含税）。

### （三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策根据股份公司《公司章程》第一百三十七条及第一百三十八条规定。

第一百三十七条规定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（或股份）的派发事项。

第一百三十八条规定公司的利润分配将重视对投资者的合理回报，公司可以采取分配现金或者股票方式分配股利。

## 十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

### （一）嵊州新锐大进焊接设备有限公司

截至本说明书签署日，新锐科技拥有嵊州新锐大进焊接设备有限公司51.00%的股权。根据其《企业法人营业执照》。目前该公司法定代表人为王水庆，注册资本100.00万元，企业类型为有限责任公司（中外合资），注册号为330600400022114，住所为浙江省嵊州市三界镇工业集聚区，经营期限自2011年10月27日至2031年10月26日，经营范围为许可经营项目：生产焊接设备及配件，销售自产产品。

单位：元

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
资产总计	12,777,865.48	13,315,261.37	5,524,459.54
净资产总计	-2,556,452.31	-3,019,584.82	-1,554,854.69
项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
营业收入	8,377,700.81	7,769,460.70	2,792,276.40
净利润	463,132.51	-1,464,730.13	-1,597,265.70

#### 1、嵊州新锐大进焊接设备有限公司的历史沿革

##### （1）新锐大进的设立

新锐大进于2011年10月27日在绍兴市市场监督管理局注册成立，系由浙江新锐焊接材料有限公司、樱贸易株式会社、株式会社大进工业研究所以现金出资、共同设立的有限责任公司，成立时持有编号为330600400022114的《企业法人营业执照》。有限公司住所为嵊州市三界镇工业集聚区，法定代表人为王水庆，注册资本为100.00万元。经营范围：生产焊接设备及配件、销售自产产品。有限公司设立时的股权结构为：

序号	股东	出资额（万元）	股权比例 %
1	浙江新锐焊接材料有限公司	51.00	51.00
2	樱贸易株式会社	19.00	19.00
3	株式会社大进工业研究所	30.00	30.00
合计		100.00	100.00

## 2、新锐大进的主营业务

新锐大进主营业务系钎焊设备的研发生产及销售。



## 十二、风险因素

### （一）宏观经济增速放缓的风险

公司主营业务系为钎焊设备与材料的研发、生产及销售。目前已主要形成钎焊材料、助焊剂、钎焊装置及钎焊设备等一系列覆盖钎焊领域全产业链的产品。钎焊技术主要适用于制造精密仪表、电气零部件、异种金属构件以及复杂薄板结构等。公司产品目前主要应用于电力电气设备、暖通制冷电器及汽车零配件的焊接加工领域，其下游客户主要系国内外大型制冷装备企业。虽然公司产品目前在钎焊细分领域中属于行业一线品牌，但如面临宏观经济增速放缓或甚至宏观经济下行，公司下游企业将会出现资金紧张，可能会给公司经营造成不利影响。

**解决措施：**公司目前除积极开拓原有电气暖通等主要行业客户以外，积极对未来前景较好的汽车零配件钎焊领域客户及航空航天、五金卫浴、厨房电气等行业客户进行开发，通过优化客户结构，减少整体经济增速放缓所带来的影响。同时，公司计划增加外贸加工合作业务，以减少国内宏观经济增速放缓所带来的影响。

### （二）市场竞争加剧的风险

公司所在行业目前中小企业数量较多，低端产品市场竞争较为激烈，而同行业中较具规模的企业已开始借助资本市场融资渠道进行快速发展；如公司不能持续提升技术水平和核心竞争力，扩大市场份额，将面临在未来市场竞争中处于不利地位的风险。

**解决措施：**公司通过提高管理标准，大力推进技术研发，打造具有凝聚力的企业文化来提升自身的行业地位和竞争力。

### （三）原材料价格波动风险

报告期内，公司材料成本占整体营业成本比重分别为2015 年1-8 月76.85%、2014 年度78.40%以及 2013 年度82.30%，是公司营业成本的重要组成部分。公司生产钎焊材料所需的主要原材料中含电解铜以及铝锭、锌等金属原材料，属于大宗商品，价格波动频繁。虽然随着公司产品结构的调整，公司主要原材料中电气元件等占比越来越高，但金属原材料价格的剧烈波动，仍将可能对公司经营情况产生一定风险。

**解决措施：**随着公司产品结构的调整及产品技术的提升，金属原材料占公司营业成本的比重及对公司经营成果的影响越来越小。未来，公司将进一步坚定产品结构的调整方向，进一步降低金属原材料价格波动对公司经营的影响。

### （四）下游市场集中及需求放缓的风险

公司所在行业的市场前景取决于下游行业的未来需求。公司主要下游行业为空调、冰箱等制冷设备制造行业和电机行业。2001 年至2011 年，得益于城镇化、人民生活水平提高、家电下乡等因素，空调、冰箱等产品的产量保持了快速增长，为公司发展提供了良好基础。2012 年，受全球经济增长乏力、国内经济增速放缓、房地产交易量低迷等因素影响，国内房间用空调、家用电冰箱产量有所下降。

由于空调、冰箱等制冷设备市场容量巨大，在总需求稳定的情况下，作为市场集中度较低的钎焊设备及钎焊材料行业内技术水平较高的企业，公司未来市场前景依然良好。但如果公司不能通过加大自主研发、提升企业自身管理水平、提高产品质量、降低成本、扩大市场份额、培育品牌影响力等多项措施提高自身抵御风险能力，不能在稳固制冷等市场领域优势地位的同时，向其他应用行业拓展，若宏观经济等外部因素发生剧烈变化、国家相关产业政策有所调整、下游空调市场需求发生重大不利变化，将对公司的经营和财务状况造成负面影响。

**解决措施：**历史上及报告期内，公司主要客户集中在电气暖通领域，公司将通过开拓多方面新领域（如汽车零配件、航天航空领域等）的客户来增加销量，并且通过研发和产品质量的提升来提高产品的价值。

## （五）大客户占比较高的风险

公司主要客户为格力集团、海尔集团、富士通将军等国内外一线制冷设备厂商，虽然公司单客户收入占营业收入的比重均小于15%，但是公司前五大客户营业收入占公司整体营业收入比重仍达到一定水平。多年来，公司与主要客户形成了良好的合作伙伴关系，报告期内，主要客户销售占比较为稳定，但若出现公司与主要销售客户发生纠纷致使对方减少或终止从本公司的采购，或对方自身业务发生重大变化，则将对本公司的生产经营造成一定的不利影响。

**解决措施：**公司目前与主要大客户的合作主要集中在钎焊材料领域，随着公司产品结构的调整，公司也将同步调整与现有主要大客户的合作内容，以增强客户对公司的依赖。同时，公司将继续就新领域新客户进行开拓。

## （六）存货较大的风险

报告期各期末，公司存货余额较大且呈上升趋势，这主要是由公司的销售模式所决定。公司空调、冰箱等制冷设备行业客户大多推行采购零库存管理模式，但为了生产需要，该部分客户会设定一定的安全库存保有量；作为其长期合作的核心供应商，公司为了及时供货，防止客户出现缺、断货现象，保证客户的安全生产量，使得期末库存商品储备及发出商品规模较大。

报告期内，公司各期末存货余额分别为2015年8月末11,359,662.41元2014年末15,058,991.03元以及2013年末10,041,123.83元，较大的存货余额可能会影响到公司的资金周转速度和经营活动的现金流量，降低资金运作效率，从而对公司的经营状况产生不利影响。

**解决措施：**公司将根据历史数据对客户要求及市场情况进行分析以建立合理的库存管理制度及相应生产计划。同时，公司将稳定和加强与客户的合作关系，确保公司的存货能及时销售给客户。

## （七）公司部分房产未取得房屋所有权证书的风险

截至2015年8月31日止，新锐科技尚有面积为2,800平方米左右的房产未取得房屋所有权证书，目前尚在申请补办手续中。虽然上述房产系公司自建，未取得权证不影响公司的合法使用，且根据嵊州市相关土地、房管部门出具的证明，新锐科技及其子公司未因上述事项受到过行政处罚。但是仍存在未来可能受到相关处罚的风险。

**解决措施：**公司将于2016年就该处房产进行扩建改造，并预计在2016年底完成建设工程并对扩建后的房产办理相应所有权证书。扩建期间，公司将使用租赁的厂房进行过渡，满足公司日常经营需要。同时，实际控制人王水庆出具承诺，若未来公司因上述原因收到处罚，相应损失由实际控制人承担。

## （八）所得税优惠政策变化的风险

经浙江省科学技术厅、财政厅及浙江省国家税务局、地方税务局批准，公司被认定为国家高新技术企业，自2012年起至2014年享受15%的企业所得税优惠。同时，2015年9月18日，浙江省科学技术厅在其官方网站发布浙高企认〔2015〕2号文件《关于浙江省2015年通过复审的429家高新技术企业的公示》对复审通过的高新技术企业进行公布，目前公司高新技术企业复审处于公示中，公示开始日期为2015年9月18日，公示期间为15个工作日。完成公示后公司可继续享受15%的企业所得税优惠。据此，公司通过高新技术企业复审已不存在重大风险。但是，如果国家未来对高新技术企业的税收优惠政策或认定门槛进行调整，导致公司无法继续享受相应的税收优惠，则将给公司的经营成果带来一定影响。

**解决措施：**公司将通过加强自身管理能力，优化产品结构，增强研发等提升公司竞争力并实现公司经营业绩的提升，以减少所得税优惠政策对公司所产生的影响。

## （九）政府补助政策变化的风险

2015 年 1-5 月、2014 年度及 2013 年度，公司收到的政府补助分别为 124,200.00 元、786,480.13 元和 154,026.94 元。政府补助取决于当地政府和地区产业政策的扶持导向，具有不确定性。因此公司未来能否获得政府补助存在不确定性的风险。

**解决措施：**公司将通过加强自身管理能力，优化产品结构，增强研发等提升公司竞争力并实现公司经营业绩的提升，以减少政府补助对公司所产生的影响。

## （十）核心人员流失或不足的风险

公司的核心竞争力主要来源之一为公司所拥有的关键管理人员、核心技术人员及其研发的核心技术。随着下游行业焊接母材的不断变化，公司需要在识别客户需求的基础上，提前和客户的研发部门对接，并主动配合客户进行焊接材料、焊接工艺的改进试验；与客户同步进行新产品的的设计、开发，缩短客户新品的研发周期；根据客户的研发需求，提供定制化的研发服务，为公司赢得市场先机。这就需要公司拥有市场敏锐度及专业实践能力的研发人员。

虽然公司已经制定并实施了针对公司核心技术人员的多种绩效激励约束制度，但随着市场竞争的不断加剧，行业对专业人才需求与日俱增，仍不排除核心技术人员流失的风险，此外，随着募集资金投资项目的实施，公司资产和经营规模将迅速扩张，必然扩大对技术人才的需求，公司也将面临技术人才不足的风险。

**解决措施：**新锐投资为公司员工持股平台，公司通过制定合理的员工激励制度对为公司做出贡献的员工进行股权激励，增强公司员工的稳定性。同时，公司加强同高校和其他合作伙伴的合作，确保公司技术型、管理型核心人员的供应和培养。

## （十一）新产品开发、试制风险

报告期内，公司保持稳定的研发费用投入。面对激烈的市场竞争，公司须不断致力于开发应用于不同新材料连接、具有高附加值的产品，但一种新产品从设计研究、到最终得到客户认可并规模化生产销售，往往需要较长时间，而且可能会面临着产品开发失败的风险。

**解决措施：**公司每年会对研发费用投入做较为详细的预算，并严格按照预算进行操作。同时公司通过管理和技术的提升和过程的管控，将资金的浪费和试制的风险降到最低。

## （十二）产品质量控制风险

公司拥有较为完善的质量控制体系。报告期内，公司质量控制制度和措施实施良好，未发生过重大产品质量纠纷。但随着公司经营规模的持续扩大，质量控制的要求将进一步提高，如果公司不能持续有效地执行相关质量控制制度和措施，公司产品出现质量问题，将影响公司的市场地位和品牌声誉，进而对公司经营业绩产生不利影响。

**解决措施：**公司已建立完善的质量控制体系，并在生产经营过程中严格执行。公司产品积极接受客户和市场的检验，并根据相关反馈及时对公司产品进行优化。

## （十三）管理风险

公司已建立起比较完善和有效的法人治理结构，拥有独立健全的采购、研发、生产及销售体系，并根据积累的管理经验制订了一系列行之有效的规章制度，且在实际执行中的效果良好。但是随着公司规模快速扩大，现有的管理组织架构、管理人员素质和数量可能会对公司的发展构成一定的制约，公司将面临一定的管理风险。

**解决措施：**公司及公司实际控制人已积极组织公司管理等多方面的学习活动，以使得公司管理层能够更加适应公司的发展和市场的竞争。

## （十四）实际控制人不当控制的风险

新锐科技的实际控制人为王水庆先生，王水庆先生直接持有新锐科技35.03%的股份，同时王水庆先生通过占有新锐投资3.58%的出资额并担任执行事务合伙人间接控制新锐科技5.66%的股份。因此王水庆先生通过直接或间接方式合计控制新锐科技40.69%的股份，能够对公司股东大会决议事项产生重大影响。虽然本公司建立了《关联交易制度》、《独立董事工作制度》等，但实际控制人王水庆仍可凭借其控股地位，通过行使表决权等方式对本公司的人事任免、生产和经营决策等进行不当控制，从而损害公司及公司中小股东的利益。

**解决措施：**公司已根据《公司法》及全国中小企业股份转让系统的相关要求建立“三会一层”及相关制度，并对公司章程进行了严格修订，确保公司相关制度能够有效施行。

## （十五）市场维护与开拓风险

公司目前与下游行业主要客户形成了长期稳定的合作关系，并不断开拓新领域客户，为公司未来发展进行客户资源储备。公司形成了“以客户为中心”的专业营销与技术研发团队，及时了解和识别客户及市场需求，围绕客户需求开展研发及生产工作，满足客户需求的同时为公司创造价值，有效规避相关风险。但若未来公司与现有客户出现合作理念差异或新客户开拓出现不利因素，将会对公司的发展产生一定程度的不利影响。

**解决措施：**公司会通过管理优化、产品研发和产品质量提升等手段维护客户群、开拓新市场。与此同时，公司也将对客户实行科学、有效的管理，确保公司的客户也是具有崇高的使命感、具有相同理念的优质企业，将合作推向更加长远的未来。

## （十六）危险化学品生产、储存风险

公司产品助焊剂的主要成分为硼酸三甲酯，属于有害、易燃的危险化学品。虽然公司已取得生产、储存硼酸三甲酯的相应许可资质并严格按照安全要求对

待危险化学品的生产、储存，但如若公司在未来生产经营过程中无法规避相关危险因素，仍将可能面临由危险化学品生产、储存所带来的风险。

解决措施：为严格控制及避免危化品生产、储存的风险，公司将严格遵守国家对危化品生产、储存、运输等所有环节的规定。同时安全生产岗和公司安全生产工作小组将对实际工作中各项规章制度的落实情况进行严格的督察落实。

#### （十七）应收账款增加的风险

2013 年末、2014 年末及2015 年5 月底，公司应收账款余额分别为 3,711,448.71 元、6,587,874.81 元及8,540,574.99 元。虽然公司应收账款90%以上账龄在1 年以内，但如果未来公司无法保证应收账款能够被收回，仍将出现应收账款进一步增长且账龄逐渐增大的情况。

解决措施：公司已对应收账款的增加进行着重处理，公司通过对业务人员考评制度进行修改，督促安排业务人员及时进行账款回收；同时，随着公司管理的日益成熟，将通过标准管理和作业，熟悉并深刻理解客户的需求和要求，对客户应收账款产生的环节进行控制。



## 第五节 有关声明

### 一、本公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事：



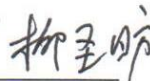
王水庆



吕敏燕



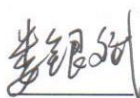
陈以撒



柳圣昉



过秀焕



姜银斌

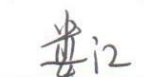


马丽娜

全体监事：



钱国兴



姜江

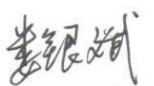


王忠灿

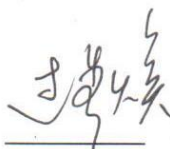
全体高管：



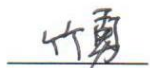
王水庆



姜银斌



过秀焕



竹勇



杜彤

浙江新锐焊接科技股份有限公司（公章）

2015年11月5日



## 二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人签字： 傅强  
傅 强

项目小组人员签字： 傅强  
傅 强

宋建华  
宋建华

梁栋杰  
梁栋杰

法定代表人签字： 王常青  
王常青



### 三、律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让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，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签字：\_\_\_\_\_

章靖忠

经办律师签字：\_\_\_\_\_

黄廉熙

金臻

胡愚

浙江天册律师事务所（公章）

2015年11月5日

#### 四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让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，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签名：傅芳芳

签字注册会计师签名： 林国雄 张晓燕

林国雄 张晓燕

天健会计师事务所(特殊普通合伙) (公章)

二〇一五年十一月五日

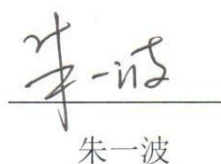
## 五、资产评估机构声明

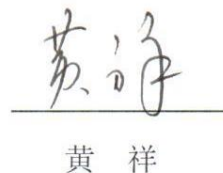
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构法定代表人签字：

  
俞华开

签字注册资产评估师签字：

  
朱一波

  
黄 祥

坤元资产评估有限公司（公章）



2015年11月5日

## 第六节附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见；
- 六、其他与公开转让有关的重要文件。