无锡新宏泰电器科技股份有限公司首次公开发行股票招股说明书摘要

（无锡市惠山区堰新路18号）

保荐人（主承销商）

东海证券股份有限公司 DONGHAI SECURITIES CO. LTD

江苏省常州市延陵西路23号投资广场18层

发行人声明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于上海证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股意向书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股意向书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

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

公司负责人和主管会计工作的负责人，会计机构负责人保证招股意向书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

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

释 义

在本招股意向书摘要中，除非文中另有说明，下列简称具有如下涵义：

一、普通术语

发行人、本公司、公司、股份公司、新宏泰、新宏泰股份	指	无锡新宏泰电器科技股份有限公司
新宏泰有限	指	无锡新宏泰电器有限责任公司
萃智投资	指	北京萃智投资中心（有限合伙）
无锡富安	指	无锡市富安资产经营管理有限公司
上海欧蒙	指	上海欧蒙投资管理有限公司
上海城鹏顺	指	上海城鹏顺投资咨询有限公司
厦门联容	指	厦门联容电控有限公司，本公司之控股子公司
新弘泰投资中心	指	无锡新弘泰投资中心（有限合伙）
锡山宏泰	指	锡山市宏泰电器有限责任公司
微型电机厂	指	锡山市微型电机厂，前身为无锡县堰桥微型电机厂，后更名为无锡县微型电机厂
佳凯电器	指	无锡市佳凯电器有限公司
宏泰电器	指	无锡宏泰电器有限公司
堰桥实业总公司	指	原名无锡堰桥实业总公司，1984年11月成立，后因行政区划变更，更名为锡山市堰桥实业总公司
苏州宏宝	指	苏州市宏宝电器有限公司
上海森立	指	上海森立电气有限公司
上海华通	指	上海华通低压开关有限公司
精益电器	指	上海精益电器厂有限公司
三信国际	指	三信国际电器上海有限公司
ABB	指	ABB（Asea Brown Boveri）集团及其下属公司
施耐德	指	德国施耐德电气（Schneider Electric）及其下属公司
罗格朗	指	法国罗格朗（Legrand）集团及其下属公司
西门子	指	西门子股份公司及其下属公司
德力西	指	德力西电气有限公司及其下属公司
上海人民电器厂	指	上海电器股份有限公司人民电器厂
富士、富士电机	指	富士电机株式会社（Fuji Electric）及其下属公司
三菱、三菱电机	指	三菱电机株式会社（Mitsubishi Electric）及其下属公司
阿尔斯通	指	阿尔斯通有限公司(ALSTHOM LTD)及其下属公司
GE、通用电气	指	通用电气公司（General Electric Company）及其下属公司
伊顿	指	伊顿公司（Eaton Corporation）及其下属公司
东芝	指	日本东芝（TOSHIBA）及其下属公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所、交易所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
公司章程	指	无锡新宏泰电器科技股份有限公司章程
A股、股票	指	每股面值1.00元的人民币普通股
招股意向书、本招股意向书	指	本公司首次公开发行股票招股意向书
本次发行	指	公司本次向社会公开发行不超过3,705万股人民币普通股的行为
股东大会	指	无锡新宏泰电器科技股份有限公司股东大会
董事或董事会	指	无锡新宏泰电器科技股份有限公司董事或董事会
监事或监事会	指	无锡新宏泰电器科技股份有限公司监事或监事会
保荐人、主承销商、东海证券	指	东海证券股份有限公司
瑞华	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师	指	国浩律师（上海）事务所
元	指	人民币元
报告期	指	2013年、2014年及2015年

二、专业术语

输配电	指	输电与配电简称输配电，是电力系统中发电厂（生产者）与电力用户（消费者）之间输送电能与分配电能的环节。通常将电能从电源点送往负荷中心的线路称为输电线路，将电能在负荷中心进行分配的线路称为配电线路
低压电器	指	低压电器是指用于交流50Hz（或60Hz）、额定电压为1,000V及以下（在我国1,140V也参照处理）、直流额定电压为1,500V及以下的电路内起通断、保护、控制或调节作用的电器元件或组件
断路器	指	能够接通、承载和分断正常电路条件下的电流，也能在规定的非正常条件（例如短路条件）下接通、承载一定时间和分断电流的一种机械开关电器
低压断路器	指	主要用于交流电压1000V及以下、直流电压1500V及以下的电路中的断路器，是成套电气设备的基本组成元件。低压断路器按结构分为万能式断路器（ACB）、塑壳式断路器（MCCB）和微型断路器（MCB）
高压断路器	指	指用于交流电压3000V以上、直流电压1500V以上的电力系统中运行的断路器。高压断路器按照灭弧原理不同，可分为油断路器、气吹断路器和真空断路器等；按照控制、保护对象分为发电机断路器、输变电断路器、馈电断路器和特殊用途断路器。行业中通常按照灭弧介质分为真空断路器和SF6断路器
刀熔开关	指	隔离开关熔断器组的简称。刀开关又称闸刀开关或隔离开关，是带有动触头（闸刀），并通过它与底座上的静触头（刀夹座）相模合（或分离），以接通（或分断）电路的一种开关
塑壳式断路器	指	将所有构件都安装在模塑绝缘外壳中，故称塑料外壳式断路器，主要用于电力线路分支干线或电动机的配电与保护。传统的塑壳断路器一般具有短路瞬动和过载长延时保护，新型产品增加了过载短延时保护及加装附件后的多种扩展保护功能
微型断路器	指	用于交流50Hz或60Hz，额定电压不超过440v，额定电流不超过125A，额定短路能力不超过25000A的交流空气式断路器，或者用于直流电路中运行的单极和二级断路器，单极断路器额定直流电压不超过220V，二级不超过440V，额定电流不超过125A，额定直流短路能力不超过10000A
油断路器	指	以密封的绝缘油作为开断故障的灭弧介质的一种开关设备
真空断路器	指	以高真空作为灭弧介质和绝缘介质的断路器
电操	指	包括电动操作机构和电磁操作机构。电动操作机构是一种由电机驱动，通过操作机构用于远距离对断路器进行自动分、合闸操作的装置，具有使断路器远距离快速安全的分合闸功能，可有效提高断路器操作人员的安全。通常情况下，电动操作机构由电机配套减速机构和操作机构组成。电磁操作机构指利用合闸线圈中的电流产生的电磁力驱动合闸铁芯，撞击合闸四连杆机构进行合闸，其合闸能量完全取决于合闸电流的大小。本招股意向书中“电操”特指电动操作机构
气动操作机构	指	利用介质气体电气特性，当电流达到一定强度时，机构内介质气体压强变化，从而完成分、合闸闭锁的操作机构
BMC/SMC、BMC/SMC模塑料	指	BMC/SMC指以不饱和聚酯树脂和乙烯基树脂为基体，以玻璃纤维为增强材料制成的电气用纤维增强不饱和聚酯模塑料，BMC为块状模塑料（Bulk moulding compound），SMC为片状模塑料（Sheet moulding compound）。BMC/SMC模塑料具有优良的电气性能、机械性能、耐热性、耐化学腐蚀性、易成型等特点，可将BMC/SMC模塑料通过压制、注射、传递等工艺制成各种规格的模塑绝缘制品，一般应用于24kV以下电压等级断路器，起到绝缘、冷却、灭弧、防护、支撑和固定断路器的作用。BMC/SMC模塑料广泛应用于电气、汽车、轨道交通、建筑等行业领域
BMC/SMC模塑绝缘制品、模塑绝缘制品、绝缘制品	指	以BMC/SMC为原材料，通过压制、注射、传递等工艺而制成的绝缘制品
不饱和聚酯树脂	指	由二元酸（或酸酐）与二元醇经缩聚而制得的不饱和线型热固性树脂
可靠性	指	产品在规定条件下完成规定功能的能力。这种“能力”用产品完成功能的“成功率”或“失效率”来衡量，通常划分为“A、B、C、D、E”或“亚三级、三级、亚四级、四级”或“一、二、三、四、五级”等
ODM	指	原厂委托设计，即Original design manufacturer，是一家厂商根据另一家厂商的规格和要求，设计和生产产品。受委托方拥有设计能力和技术水平，基于授权合同生产产品

第一节 重大事项提示

一、发行前股东关于股份锁定的承诺

本次发行前公司总股本11,111万股，本次拟发行不超过3,705万股人民币普通股，发行后总股本14,816万股，均为流通股。

公司实际控制人赵汉新、赵敏海承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前其所直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购其所直接或间接持有的股份；三十六个月的锁定期满后，在任职期间每年转让的股份不超过其所持公司股份总数的25%；离职后六个月内，不转让其所持有的公司股份。

上述两人同时承诺：其所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价。公司股票上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，其所持有公司股票的锁定期限自动延长六个月。若公司股票在此期间发生除权、除息的，发行价格将作相应调整。此承诺持续有效，承诺人不会因职务变更、离职等原因而放弃履行此承诺。

持有公司股份的公司董事高岩敏、沈华、苏阳和高级管理人员余旭、冯伟祖、陈建平、杜建平承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前其所直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购其所直接或间接持有的股份；十二个月的锁定期满后，在任职期间每年转让的股份不超过其所持公司股份总数的25%；离职后六个月内，不转让其所持有的公司股份。

上述七人同时承诺：其所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价。公司股票上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，其所持有公司股票的锁定期限自动延长六个月。若公司股票在此期间发生除权、除息的，发行价格将作相应调整。此承诺持续有效，承诺人不会因职务变更、离职等原因而放弃履行此承诺。

公司股东萃智投资承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前其所直接或间接持有的公司股份。

萃智投资同时承诺：其所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价。公司股票上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，其所持有公司股票的锁定期限自动延长六个月。若公司股票在此期间发生除权、除息的，发行价格将作相应调整。此承诺持续有效，承诺人不会因职务变更、离职等原因而放弃履行此承诺。

公司股东无锡富安承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前其所直接或间接持有的公司股份。

（二）发行人的发起人、前十名股东、前十名自然人股东的持股数量及比例

本公司的发起人持股数量及比例请见本招股意向书摘要“第三节 发行人基本情况/二、发行人历史沿革及改制重组情况/（二）发起人及其投入的资产内容”。

本次发行前公司前十大股东合计持股11,071万股，占总股本的比例为99.64%，本次发行前公司前十大股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
1	赵汉新	5,770.00	51.93
2	赵敏海	2,000.00	18.00
3	高岩敏	1,000.00	9.00
4	萃智投资	900.00	8.10
5	沈华	880.00	7.92
6	苏阳	211.00	1.90
7	余旭	120.00	1.08
8	冯伟祖	100.00	0.90
9	无锡富安	50.00	0.45
10	杜建平	40.00	0.36
合计		11,071.00	99.64

本次发行前公司共有9名自然人股东，合计持股10,161万股，占总股本的比例为91.45%，公司自然人股东持股情况如下：

序号	股东姓名	持股数（万股）	持股比例（%）
1	赵汉新	5,770.00	51.93
2	赵敏海	2,000.00	18.00
3	高岩敏	1,000.00	9.00
4	沈华	880.00	7.92
5	苏阳	211.00	1.90
6	余旭	120.00	1.08
7	冯伟祖	100.00	0.90
8	杜建平	40.00	0.36
9	陈建平	40.00	0.36
合计		10,161.00	91.45

（三）发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

本公司各股东之间的关联关系如下：

1.赵汉新与赵敏海为父子关系，其中赵汉新直接持有公司51.93%的股份，赵敏海直接持有公司18.00%的股份。

2.杜建平为赵汉新之外甥女婿，其中赵汉新直接持有公司51.93%的股份，杜建平直接持有公司0.36%的股份。

四、发行人的业务情况

（一）主营业务

公司主营业务为断路器关键部件、低压断路器及刀熔开关的研发、生产与销售，是目前我国断路器行业中关键部件配套研发、制造、服务能力领先的企业之一。主要产品包括断路器配套用BMC/SMC模塑绝缘制品、电机及电动操作机构、低压断路器及刀熔开关。

（二）主要产品

公司主要产品及用途如下：

产品类别	产品用途
模塑绝缘制品	主要应用于低压断路器、少部分应用于24kV以下高压断路器和其他低压电器、轨道交通、汽车等领域，起绝缘、灭弧、阻燃、固定、支撑、保护断路器等作用。公司生产的模塑绝缘制品除部分自用作为低压断路器类产品的绝缘制品外，其余对外销售。
电机及电操	电机主要应用于各种类型的塑壳式断路器、框架式断路器、高压断路器等产品中，实现产品电动操作提供可靠的动力源。电操是用电动机驱动的操作机构，应用于各电压等级断路器中，起到远距离控制断路器的闭合、断开及再扣作用，以达到对断路器的自动控制及保护操作人员安全。公司生产的电机，大部分对外销售，部分自用于电操产品中；生产的电操，大部分对外销售，小部分作为自产断路器的配套部件。
低压断路器	能够接通和分断正常负荷电流、过负荷电流及短路电流，并对电路的过负荷、短路、欠压和漏电起保护作用的开关电器。广泛应用于电力工业配电系统、商业办公楼、居民小区及个人住宅等领域。公司目前生产的低压断路器主要为万能式断路器和塑壳式断路器。
刀熔开关	在正常电路条件下（包括规定的过载工作条件），能够接通、承载和分断电流，并在规定的非正常电路条件下（例如短路），能在规定时间内承载电流的一种开关电器。广泛运用于电力工业配电系统、通讯系统、商业办公楼、居民小区及个人住宅等领域，公司目前生产的刀熔开关主要为隔离开关熔断器组和熔断器式隔离开关。

（三）公司产品销售模式及渠道

公司针对不同产品采用不同的销售模式。

（1）模塑绝缘制品、电机及电操的销售

公司针对关键部件采用了直接面对电器厂商为主的销售模式。经过多年的发展，公司与下游电器厂商之间形成了一种长期、稳定的业务合作关系。公司在发展客户方面形成了“沟通交流—样品试制—样品验证—小批量供货—大批量采购”的营销模式。通过成熟、有效的营销模式，公司产品获得了客户的认可，同时也提高了客户对公司产品的依赖感和信任度，有利于公司与客户建立长期合作伙伴关系，也是公司未来销售不断增长的有力支撑。

（2）低压断路器销售

本公司低压断路器采用直销为主、经销为辅的销售模式。直销是公司低压断路器销售的主要方式，一部分低压断路器以ODM模式直接销售给其它低压断路器生产厂家，如上海人民电器厂、罗格朗、天津市津低电器有限公司等；另外一部分以公司自主品牌销售给客户。经销模式是以区域为单元进行授权经销商销售本公司自主品牌产品，以经销方式实现的销售收入很少。

（3）售后服务及客户关系管理

公司建立了完善的售后服务体系，及时响应客户的各种服务需求，为客户提供专业、优质的售后服务。营销部负责与顾客进行沟通，以及顾客满意度调查和统计，并将信息传送到相关部门。质量部负责产品质量投诉的公司内部质量处理，营销部及时将处理结果反馈给顾客。公司针对前十大客户，配备了销售经理，实行一对一服务，及时了解客户个性化需求使产品销售、技术服务及客户培训更加贴近市场，并能紧密结合起来。

（四）公司所需主要原材料

公司产品生产所需要的原材料主要为黑色金属材料、有色金属材料、化工材料、电子元件、包装类材料等。

（五）行业竞争情况

断路器及关键部件所处行业发展比较成熟，生产企业众多，竞争比较激烈。受用户对断路器及关键部件可靠性和稳定性的要求不断提高，企业技术革新和产品更新换代加快，以及人们消费观念转变等因素影响，行业的市场结构发生变化，大大提高了行业的进入壁垒。部分具备品牌、技术、生产和销售网络优势的领先企业占据行业领导地位，市场份额逐步扩大，也进一步提高了行业的进入难度。进入本行业的壁垒主要有技术壁垒、资金壁垒、认证壁垒、品牌壁垒。

（六）发行人在行业中的竞争地位

根据2010-2012年断路器产量统计数据，以低压断路器平均每个需要4.5个模塑绝缘制品，每个万能式断路器、高压断路器配备一个电动操作机构，5.5%的塑壳式断路器配备电动操作机构作为计算市场规模依据，据此测算公司主要产品的市场份额，具体情况如下：

单位：万件、万台

产品	2015年			2014年			2013年		
	销量	市场规模	市场份额	销量	市场规模	市场份额	销量	市场规模	市场份额
模塑绝缘制品	1,261.25	-	-	1,351.94	-	-	1,348.99	24,169.50	5.58%
电机及电操	27.04	-	-	26.38	-	-	23.62	466.72	5.06%
低压断路器	28.24	-	-	26.03	-	-	25.07	5,371	0.47%

注：鉴于2014年及2015年部分低压断路器的统计数据尚未公布，本招股书未统计2014年及2015年部分产品的市场占有率情况。

2008-2013年间，低压断路器年产量从2,762万台增加到5,371万台，复合增长率高达14.23%；2013年低压断路器市场规模比现较大幅度增加，从2012年的4,720万台增加到5,371万台，其中，塑壳式断路器市场规模从4,630万台增加到5,220万台，这带动低压断路器关键配件市场规模也较大幅增加，而公司主要产品销量基本稳定，市场份额略有下降。2014年，公司模塑绝缘制品、电机及电操、低压断路器的销量比2013年均有一定幅度增长。从主要产品的市场份额来看，公司在断路器用模塑绝缘制品和电机及电操领域的市场份额较高，在这两个细分市场具有较为明显的优势。

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

公司及其下属子公司共拥有25处房产；22宗土地使用权；公司及其下属子公司共拥有32项注册商标；117项专利权；5项计算机软件著作权。

六、同业竞争和关联交易

（一）同业竞争

本公司实际控制人、控股股东及其所控制、参股的企业实际经营的业务与本公司及下属子公司不存在同业竞争情况。为了避免潜在的同业竞争，公司实际控制人赵汉新先生、赵敏海先生及主要股东高岩敏、萃智投资、沈华就避免同业竞争向公司出具《承诺函》。

（二）关联交易

1.经常性关联交易

报告期内，公司向无锡市永达动力电器配件厂采购的产品主要是电机和电操用的箱体、端盖、机座等合金材料，向无锡市宏业机电配件厂采购的产品是电机用前端盖和后端盖等合金材料。上述关联交易定价参考市场价格协商确定，价格公允，交易金额不大，对公司财务状况及经营成果影响较小。

报告期内，本公司存在向董事、监事和高级管理人员支付薪酬和津贴的关联交易。

2.偶发性关联交易

为充分调动公司管理人员和技术人员的工作积极性、创造性，进一步提高企业的凝聚力，公司对部分员工免费提供住房供其居住，2010年1月1日，公司生产部副部长、监事会主席陈毅洁和生产部部长、监事夏宏伟分别与公司签订《住房使用协议》，公司将位于吴韵路中威国际公寓的住房免费提供给陈毅洁和夏宏伟居住。

（下转A16版）

持有公司股份的公司董事高岩敏、沈华、苏阳和高级管理人员余旭、冯伟祖、陈建平、杜建平承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前其所直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购其所直接或间接持有的股份；十二个月的锁定期满后，在任职期间每年转让的股份不超过其所持公司股份总数的25%；离职后六个月内，不转让其所持有的公司股份。

上述七人同时承诺：其所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价。公司股票上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，其所持有公司股票的锁定期限自动延长六个月。若公司股票在此期间发生除权、除息的，发行价格将作相应调整。此承诺持续有效，承诺人不会因职务变更、离职等原因而放弃履行此承诺。

公司股东萃智投资承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前其所直接或间接持有的公司股份。

萃智投资同时承诺：其所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价。公司股票上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，其所持有公司股票的锁定期限自动延长六个月。若公司股票在此期间发生除权、除息的，发行价格将作相应调整。此承诺持续有效，承诺人不会因职务变更、离职等原因而放弃履行此承诺。

公司股东无锡富安承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前其所直接或间接持有的公司股份。

（二）发行人的发起人、前十名股东、前十名自然人股东的持股数量及比例

本公司的发起人持股数量及比例请见本招股意向书摘要“第三节 发行人基本情况/二、发行人历史沿革及改制重组情况/（二）发起人及其投入的资产内容”。

本次发行前公司前十大股东合计持股11,071万股，占总股本的比例为99.64%，本次发行前公司前十大股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
1	赵汉新	5,770.00	51.93
2	赵敏海	2,000.00	18.00
3	高岩敏	1,000.00	9.00
4	萃智投资	900.00	8.10
5	沈华	880.00	7.92
6	苏阳	211.00	1.90
7	余旭	120.00	1.08
8	冯伟祖	100.00	0.90
9	无锡富安	50.00	0.45
10	杜建平	40.00	0.36
合计		11,071.00	99.64

本次发行前公司共有9名自然人股东，合计持股10,161万股，占总股本的比例为91.45%，公司自然人股东持股情况如下：

序号	股东姓名	持股数（万股）	持股比例（%）
1	赵汉新	5,770.00	51.93
2	赵敏海	2,000.00	18.00
3	高岩敏	1,000.00	9.00
4	沈华	880.00	7.92
5	苏阳	211.00	1.90
6	余旭	120.00	1.08
7	冯伟祖	100.00	0.90
8	杜建平	40.00	0.36
9	陈建平	40.00	0.36
合计		10,161.00	91.45

（三）发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

本公司各股东之间的关联关系如下：

1.赵汉新与赵敏海为父子关系，其中赵汉新直接持有公司51.93%的股份，赵敏海直接持有公司18.00%的股份。

2.杜建平为赵汉新之外甥女婿，其中赵汉新直接持有公司51.93%的股份，杜建平直接持有公司0.36%的股份。

四、发行人的业务情况

（一）主营业务

公司主营业务为断路器关键部件、低压断路器及刀熔开关的研发、生产与销售，是目前我国断路器行业中关键部件配套研发、制造、服务能力领先的企业之一。主要产品包括断路器配套用BMC/SMC模塑绝缘制品、电机及电动操作机构、低压断路器及刀熔开关。

（二）主要产品

公司主要产品及用途如下：

产品类别	产品用途
模塑绝缘制品	主要应用于低压断路器、少部分应用于24kV以下高压断路器和其他低压电器、轨道交通、汽车等领域，起绝缘、灭弧、阻燃、固定、支撑、保护断路器等作用。公司生产的模塑绝缘制品除部分自用作为低压断路器类产品的绝缘制品外，其余对外销售。
电机及电操	电机主要应用于各种类型的塑壳式断路器、框架式断路器、高压断路器等产品中，实现产品电动操作提供可靠的动力源。电操是用电动机驱动的操作机构，应用于各电压等级断路器中，起到远距离控制断路器的闭合、断开及再扣作用，以达到对断路器的自动控制及保护操作人员安全。公司生产的电机，大部分对外销售，部分自用于电操产品中；生产的电操，大部分对外销售，小部分作为自产断路器的配套部件。
低压断路器	能够接通和分断正常负荷电流、过负荷电流及短路电流，并对电路的过负荷、短路、欠压和漏电起保护作用的开关电器。广泛应用于电力工业配电系统、商业办公楼、居民小区及个人住宅等领域。公司目前生产的低压断路器主要为万能式断路器和塑壳式断路器。
刀熔开关	在正常电路条件下（包括规定的过载工作条件），能够接通、承载和分断电流，并在规定的非正常电路条件下（例如短路），能在规定时间内承载电流的一种开关电器。广泛运用于电力工业配电系统、通讯系统、商业办公楼、居民小区及个人住宅等领域，公司目前生产的刀熔开关主要为隔离开关熔断器组和熔断器式隔离开关。

（三）公司产品销售模式及渠道

公司针对不同产品采用不同的销售模式。

（1）模塑绝缘制品、电机及电操的销售

公司针对关键部件采用了直接面对电器厂商为主的销售模式。经过多年的发展，公司与下游电器厂商之间形成了一种长期、稳定的业务合作关系。公司在发展客户方面形成了“沟通交流—样品试制—样品验证—小批量供货—大批量采购”的营销模式。通过成熟、有效的营销模式，公司产品获得了客户的认可，同时也提高了客户对公司产品的依赖感和信任度，有利于公司与客户建立长期合作伙伴关系，也是公司未来销售不断增长的有力支撑。

（2）低压断路器销售

本公司低压断路器采用直销为主、经销为辅的销售模式。直销是公司低压断路器销售的主要方式，一部分低压断路器以ODM模式直接销售给其它低压断路器生产厂家，如上海人民电器厂、罗格朗、天津市津低电器有限公司等；另外一部分以公司自主品牌销售给客户。经销模式是以区域为单元进行授权经销商销售本公司自主品牌产品，以经销方式实现的销售收入很少。

（3）售后服务及客户关系管理

公司建立了完善的售后服务体系，及时响应客户的各种服务需求，为客户提供专业、优质的售后服务。营销部负责与顾客进行沟通，以及顾客满意度调查和统计，并将信息传送到相关部门。质量部负责产品质量投诉的公司内部质量处理，营销部及时将处理结果反馈给顾客。公司针对前十大客户，配备了销售经理，实行一对一服务，及时了解客户个性化需求使产品销售、技术服务及客户培训更加贴近市场，并能紧密结合起来。

（四）公司所需主要原材料

公司产品生产所需要的原材料主要为黑色金属材料、有色金属材料、化工材料、电子元件、包装类材料等。

（五）行业竞争情况

断路器及关键部件所处行业发展比较成熟，生产企业众多，竞争比较激烈。受用户对断路器及关键部件可靠性和稳定性的要求不断提高，企业技术革新和产品更新换代加快，以及人们消费观念转变等因素影响，行业的市场结构发生变化，大大提高了行业的进入壁垒。部分具备品牌、技术、生产和销售网络优势的领先企业占据行业领导地位，市场份额逐步扩大，也进一步提高了行业的进入难度。进入本行业的壁垒主要有技术壁垒、资金壁垒、认证壁垒、品牌壁垒。

（六）发行人在行业中的竞争地位

根据2010-2012年断路器产量统计数据，以低压断路器平均每个需要4.5个模塑绝缘制品，每个万能式断路器、高压断路器配备一个电动操作机构，5.5%的塑壳式断路器配备电动操作机构作为计算市场规模依据，据此测算公司主要产品的市场份额，具体情况如下：

单位：万件、万台

产品	2015年			2014年			2013年		
	销量	市场规模	市场份额	销量	市场规模	市场份额	销量	市场规模	市场份额
模塑绝缘制品	1,261.25	-	-	1,351.94	-	-	1,348.99	24,169.50	5.58%
电机及电操	27.04	-	-	26.38	-	-	23.62	466.72	5.06%
低压断路器	28.24	-	-	26.03	-	-	25.07	5,371	0.47%

注：鉴于2014年及2015年部分低压断路器的统计数据尚未公布，本招股书未统计2014年及2015年部分产品的市场占有率情况。

2008-2013年间，低压断路器年产量从2,762万台增加到5,371万台，复合增长率高达14.23%；2013年低压断路器市场规模比现较大幅度增加，从2012年的4,720万台增加到5,371万台，其中，塑壳式断路器市场规模从4,630万台增加到5,220万台，这带动低压断路器关键配件市场规模也较大幅增加，而公司主要产品销量基本稳定，市场份额略有下降。2014年，公司模塑绝缘制品、电机及电操、低压断路器的销量比2013年均有一定幅度增长。从主要产品的市场份额来看，公司在断路器用模塑绝缘制品和电机及电操领域的市场份额较高，在这两个细分市场具有较为明显的优势。

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

公司及其下属子公司共拥有25处房产；22宗土地使用权；公司及其下属子公司共拥有32项注册商标；117项专利权；5项计算机软件著作权。

六、同业竞争和关联交易

（一）同业竞争

本公司实际控制人、控股股东及其所控制、参股的企业实际经营的业务与本公司及下属子公司不存在同业竞争情况。为了避免潜在的同业竞争，公司实际控制人赵汉新先生、赵敏海先生及主要股东高岩敏、萃智投资、沈华就避免同业竞争向公司出具《承诺函》。

（二）关联交易

1.经常性关联交易

报告期内，公司向无锡市永达动力电器配件厂采购的产品主要是电机和电操用的箱体、端盖、机座等合金材料，向无锡市宏业机电配件厂采购的产品是电机用前端盖和后端盖等合金材料。上述关联交易定价参考市场价格协商确定，价格公允，交易金额不大，对公司财务状况及经营成果影响较小。

报告期内，本公司存在向董事、监事和高级管理人员支付薪酬和津贴的关联交易。

2.偶发性关联交易

为充分调动公司管理人员和技术人员的工作积极性、创造性，进一步提高企业的凝聚力，公司对部分员工免费提供住房供其居住，2010年1月1日，公司生产部副部长、监事会主席陈毅洁和生产部部长、监事夏宏伟分别与公司签订《住房使用协议》，公司将位于吴韵路中威国际公寓的住房免费提供给陈毅洁和夏宏伟居住。

无锡新宏泰电器科技股份有限公司首次公开发行股票发行安排及初步询价公告

保荐人（主承销商）：东海证券股份有限公司

特别提示

无锡新宏泰电器科技股份有限公司（以下简称“新宏泰”、“发行人”或“公司”）根据《证券发行与承销管理办法》（中国证监会【第121号令】）、《首次公开发行股票承销业务规范》（中证协发【2016】7号）、《首次公开发行股票网下投资者管理细则》（中证协发【2016】7号）、《上海市场首次公开发行股票网上发行实施细则》（上证发（2016）1号）及《上海市场首次公开发行股票网下发行实施细则》（上证发（2016）2号）等相关规定组织实施首次公开发行股票。

本次初步询价和网下发行均通过上海证券交易所（以下简称“上交所”）网下申购电子化平台进行，请投资者认真阅读本公告。关于网下发行电子化的详细内容，请查阅上交所网站（www.sse.com.cn）公布的《上海市场首次公开发行股票网下发行实施细则》等相关规定。

本次发行在发行流程、定价方式、申购缴款、中止条件等方面有重大变化，敬请投资者重点关注：

1、初步询价结束后，发行人和保荐机构（主承销商）根据剔除无效报价后的询价结果，对所有报价按照申报价格由高到低、同一申报价格的按拟申购数量由小到大、同一申报价格同一拟申购数量的按申报时间（申报时间以上交所网下申购电子化平台记录为准）由后向前的顺序排序，剔除报价最高部分配售对象的报价，剔除的数量将不低于网下投资者拟申购总量的10%。若最高申报价格与确定的发行价格相同时，对该价格上的申报不再剔除，剔除比例将不足10%。

2、本次网下发行和网上发行同时进行，网下申购时间为2016年6月21日（T日）9:30-15:00，网上申购时间为T日9:30-11:30，13:00-15:00。

网下和网上投资者在申购时无需缴付申购资金。

3、网上投资者应当自主表达申购意向，不得全权委托证券公司代其进行新股申购。

4、网下和网上投资者获得配售后，应当按时足额缴付认购资金；网下获配投资者应根据《无锡新宏泰电器科技股份有限公司首次公开发行股票网下初步配售结果及网上中签结果公告》（以下简称“《网下初步配售结果及网上中签结果公告》”），按发行价格与获配数量于2016年6月23日（T+2日）16:00前及时足额缴纳新股认购资金；网上中签投资者应依据《网下初步配售结果及网上中签结果公告》，按发行价格与中签数量履行资金交收义务，确保资金账户在2016年6月23日（T+2日）日终有足额的新股认购资金，投资者款项划付需遵守投资者所在证券公司的相关规定。

投资者放弃认购的股份由保荐机构（主承销商）负责包销。

5、网下和网上投资者缴款认购的股份数量合计不足本次发行数量的70%时，发行人和保荐机构（主承销商）将中止本次发行，并就中止发行的原因和后续安排进行信息披露。具体中止条款请见“十一、中止发行情况”。

6、网下获配投资者未及时足额缴纳申购款的，将被视为违约并应承担违约责任，保荐机构（主承销商）将违约情况报中国证券业协会。网上投资者连续12个月内累计出现3次中签后未足额缴款的情形时，6个月内不得参与新股申购。

重要提示

1、根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），发行人所属行业为电气机械和器材制造业（C38）。中证指数有限公司已经发布了行业平均市盈率，请投资者决策时参考。

2、本次拟公开发行股票数量不超过3,705万股，发行后总股本14,816万股。本次发行不涉及发行人股东公开发售股份。

3、发行人和保