

# 北京康孚科技股份有限公司

Beijing Comfort Technologies Co.,Ltd.



## 股份报价转让说明书

推荐主办券商



二零一二年十二月

## 目 录

一、声明	5
二、风险及重大事项提示	6
三、批准试点和推荐备案情况	8
(一) 北京市中关村科技园区批准进行股份报价转让试点的情况	8
(二) 主办报价券商推荐及协会备案情况	9
四、股份挂牌情况	10
(一) 股份代码、股份简称、挂牌日期	10
(二) 公司股份总额及分批进入代办股份转让系统转让时间和数量	10
五、公司基本情况	12
(一) 基本情况	12
(二) 历史沿革	12
(三) 主要股东情况	24
(四) 公司员工情况	25
(五) 组织结构图	26
(六) 内部组织结构图	27
六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员	28
(一) 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的的基本情况	28
(二) 公司与上述人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取的措施	30
(三) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况	30
七、公司业务与技术情况	31
(一) 业务情况	31
(二) 主要产品的技术含量、可替代性	40
(三) 所处行业情况	44
(四) 公司面临的主要竞争状况	56
(五) 知识产权和非专利技术	59
(六) 核心技术来源与取得方式	61
(七) 研究开发情况	61
(八) 前五名主要供应商及客户情况	64
八、公司业务发展目标及其风险因素	68
(一) 未来两年内的发展规划	68
(二) 经营中可能产生的不利因素及对策	73
九、公司治理	76
(一) 管理层关于公司治理情况的说明	76
(二) 公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况	78
(三) 同业竞争情况	79
(四) 公司最近二年存在的违法违规及受处罚情况	80
(五) 公司管理层的诚信状况	80

<b>十、公司财务会计信息</b> .....	<b>82</b>
(一) 最近二年一期财务会计报告的审计意见和主要财务报表.....	82
(二) 最近二年及一期的主要财务指标.....	97
(三) 报告期利润形成的有关情况.....	98
(四) 公司主要资产情况.....	103
(五) 资产减值准备计提情况.....	115
(六) 重大债务情况.....	118
(七) 股东权益情况.....	123
(八) 关联方、关联方关系及关联交易.....	124
(九) 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...	130
(十) 股利分配政策和近两年一期分配情况.....	131
(十一) 控股子公司的基本情况.....	131
(十二) 管理层对公司最近二年一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析...	132
<b>十一、备查文件</b> .....	<b>136</b>
(一) 公司章程.....	136
(二) 审计报告.....	136
(三) 法律意见书.....	136
(四) 北京市人民政府出具的公司股份报价转让试点资格确认函.....	136

## 释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、康孚科技、股份公司	指	北京康孚科技股份有限公司
康孚环境、有限公司	指	北京康孚环境控制有限公司，北京康孚科技股份有限公司股份制改组前名称
益必创	指	北京益必创楼宇科技有限公司
康孚创新	指	北京康孚创新空调科技有限公司
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》
华龙证券、主办报价券商	指	华龙证券有限责任公司
内核小组	指	华龙证券有限责任公司代办股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
元、万元	指	人民币元、人民币万元
挂牌、股份报价转让	指	公司股份在代办股份转让系统挂牌进行股份报价转让
公司高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等
公司管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员
说明书、本说明书	指	北京康孚科技股份有限公司股份报价转让说明书
证券业协会	指	中国证券业协会
《试点办法》	指	《证券公司代办股份转让系统中关村科技园区非上市股份有限公司股份报价转让试点办法（暂行）》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	北京康孚科技股份有限公司公司章程
<b>MZU</b>	指	多工况组合式空气处理机组
<b>PLC</b> 电控柜	指	可编程序控制器电气控制柜
<b>Microair</b>	指	康孚公司一种电子空气过滤器产品的商标
<b>VOC</b>	指	可挥发性有机物

<b>Multizone</b>	指	全年室外气象参数多工况分区
<b>PID</b>	指	比例积分微分（一种常见的自控算法）
<b>All-VFD</b>	指	全变频（一种节能控制方式）
<b>C/S、B/S</b>	指	客户端/服务器端、浏览器/服务器端（两种不同的网络、软件结构模式）
<b>SCADA</b>	指	数据采集与监控系统
<b>Infocenter</b>	指	信息中心数据库
<b>UPS</b>	指	不间断电源
<b>SQL SERVER 2008</b>	指	微软公司出品的一种数据库（软件）
<b>ORCALE</b>	指	美国ORCALE公司出品的一种数据库（软件）
<b>DDC</b>	指	直接数字控制器

## 一、声明

公司董事会已批准本股份报价转让说明书，全体董事承诺本股份报价转让说明书不存在任何虚假记载、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。

## 二、风险及重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及其自身特点所决定，提示投资者应对公司可能出现的以下风险予以充分的关注：

### 1、控股股东不当控制的风险

公司股东敖顺荣先生为公司的控股股东及实际控制人，敖顺荣先生持有公司股份 22,862,500 股，持股占比为 73.75%，同时任公司的董事长兼总经理，对公司经营管理具有较大的影响力。若控股股东敖顺荣利用控股地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司的经营和其他少数权益股东带来风险。

### 2、公司治理风险

股份公司设立前，公司治理结构较为简单，公司治理机制不够健全，内部控制有所欠缺。曾存在股东大额借款，关联交易等重要事项决策过程未履行相关程序，部分股东会、总经理办公会缺少会议记录，部分股东会未按照章程规定提前通知等不规范情况。2012 年 5 月整体变更为股份公司后，公司对有限公司时期不规范情况进行了整改，逐步建立健全了法人治理结构，重新制定了《公司章程》、《“三会”议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》等治理制度，公司管理层的规范意识也大为提高。但是由于股份公司成立时间较短，公司各项制度的规范运作及相关人员的规范意识和对治理制度的理解和执行能力仍有待进一步提高，因此，短期内公司治理仍存在不规范的风险。

### 3、核心技术人员和重要管理人员流失风险

作为一家高新技术企业，所属行业又有很高的技术要求，公司发展的关键是高端复合型人才—既要熟悉工程建设流程、行业知识及客户需求，又要精通专业技术及管理技能；而目前人才结构中，此类高端复合型人才比较匮乏。在激烈的市场竞争环境中，持续不断地获得高素质人才成为保持企业竞争力的重要因素。目前公司存在核心技术人员和重要管理人员流失的风险。

#### 4、营业收入大幅波动的风险

公司每年收入均集中在几个大项目，特定会计期间内收入变动受某一个或几个合同的影响较大。公司 2010 年度、2011 年度和 2012 年 1-9 月对前三大客户销售收入比例都占到期间收入的 75% 以上。若公司大型项目的签约、交付情况出现波动，将使公司的营业收入及经营业绩出现重大波动。

### 三、批准试点和推荐备案情况

#### （一）北京市中关村科技园区批准进行股份报价转让试点的情况

根据《中关村科技园区非上市股份有限公司申请股份报价转让试点资格确认办法》的规定和北京康孚科技股份有限公司第一次股东大会会议决议，北京康孚科技股份有限公司向中关村科技园区管理委员会递交了公司股份进入代办股份转让系统报价转让的申请，2012年5月21日中关村科技园区管理委员会以中科园函[2012]158号文下达了《关于同意北京康孚科技股份有限公司申请进入证券公司代办股份转让系统进行股份报价转让试点的函》，确认北京康孚科技股份有限公司具备股份报价转让试点企业资格。

## （二）主办报价券商推荐及协会备案情况

华龙证券有限责任公司作为北京康孚科技股份有限公司的主办报价券商，对北京康孚科技股份有限公司进行了尽职调查和内核。经华龙证券内核小组审核表决，同意推荐北京康孚科技股份有限公司进入代办股份转让系统进行报价转让，并出具了《华龙证券有限责任公司推荐北京康孚科技股份有限公司股份进入代办股份转让系统报价转让的推荐报告》。2012年11月23日，华龙证券向中国证券业协会报送了推荐北京康孚科技股份有限公司股份报价转让挂牌备案文件。

2013年01月09日中国证券业协会出具了《关于推荐北京康孚科技股份有限公司挂牌报价文件的备案确认函》（中证协函[2013]005号），对华龙证券报送的推荐北京康孚科技股份有限公司挂牌文件予以备案。

## 四、股份挂牌情况

### (一) 股份代码、股份简称、挂牌日期

股份代码：430209

股份简称：康孚科技

挂牌日期：2013年01月22日

### (二) 公司股份总额及分批进入代办股份转让系统转让时间和数量

1、公司股份总额：**31,000,000**股。

2、公司股份分批进入代办股份转让系统报价转让时间和数量。

《公司法》第一百四十二条规定：“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。”

《试点办法》第十五条规定：“非上市公司控股股东及实际控制人挂牌前直接或间接持有的股份分三批进入代办系统转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。控股股东和实际控制人依照《中华人民共和国公司法》的规定认定。”；第十六条规定：“挂牌前十二个月内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股份进行过转让的，该股份的管理适用前条的规定。”；第十七条规定：“挂牌前十二个月内挂牌公司进行过增资的，货币出资新增股份自工商变更登记之日起满十二个月可进入代办系统转让，非货币财产出资新增股份自工商变更登记之日起满二十四个月可进入代办系统转让。”

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1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 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

挂牌前十二个月内，有限公司控股股东及实际控制人没有直接或间接转让过出资；股份公司成立于 2012 年 5 月 16 日，截至本股份报价转让说明书签署日，公司发起人持股尚不满一年。发起人所持有的股份须自 2012 年 5 月 16 日起满十二个月方可进入代办股份转让系统转让。

综上所述，截至公司挂牌之日，公司股东无可进行报价转让的股份。

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的情况。

## 五、公司基本情况

### （一）基本情况

- 1、公司名称：北京康孚科技股份有限公司
- 2、英文名称：Beijing Comfort Technologies Co.,Ltd.
- 3、法人代表：敖顺荣
- 4、设立时间：1994年7月1日
- 5、股份公司成立时间：2012年5月16日
- 6、注册资本：人民币3,100万元
- 7、注册地址：北京市海淀区王庄路1号清华同方科技广场B座十层C号
- 8、电话：010-82390088
- 9、传真：010-82390086
- 10、互联网网址：www.cn-comfort.com
- 11、电子邮箱：ye81378@163.com
- 12、信息披露负责人：叶长彬
- 13、所属行业：电器机械及器材制造业（C76）
- 14、主营业务：工艺性通风空调设备、自控系统及建筑节能系统的研发、生产、销售和技术服务。
- 15、经营范围：许可经营项目：加工制冷设备（限分支机构经营）；一般经营项目：技术开发、技术咨询、技术服务；基础软件服务、应用软件开发、计算机系统服务；专业承包；销售计算机、软件及辅助设备、机械设备、电子产品、仪器仪表（未经行政许可的项目除外）。

### （二）历史沿革

#### （1）公司设立

康孚科技的前身是北京市康孚环境控制公司。

北京市康孚环境控制公司是在1994年7月1日，根据北京市工商行政管理局1993年8月9日下发的《北京市股份合作制企业登记管理暂行办法》在北京市工商行政管理局海淀分局依法注册成立的股份制（合作）公司，并非根据旧《公

司法》登记设立的公司。注册资金为人民币 50 万元，法定代表人为敖顺荣，注册号为 08424393，住所为北京市海淀区清华服务楼 313 房间。经营范围为：建筑节能工程技术、电子产品及通信设备、电器机械、仪器仪表、建筑材料的技术开发、制造、技术服务、销售。本次出资敖顺荣、郭炜以兼容机、打印机、微机、楼宇自控软件开发系统等实物出资，所用实物已经长城会计师事务所评估，并出具（94）长会字 299 号《资产评估报告》。本次全部出资已经长城会计师事务所验证并出具（94）长会验字 300 号《验资报告书》验证。

公司设立时，北京市康孚环境控制公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	敖顺荣	18	实物	36
2	郭炜	5	实物	10
3	蔡群峰	5	货币	10
4	曾云龙	5	货币	10
5	王洪甫	5	货币	10
6	彭淑琴	2	货币	4
7	北京华谊节能技术联合研究中心	10	货币	20
合计		50		100

北京市康孚环境控制公司为《北京市股份合作制企业登记管理暂行办法》第七条规定的新设公司，并非原有企业改制，公司最大股东出资仅占注册资本的 36%，公司的股东构成及持股比例均符合法律、法规规定。公司曾经和目前均不存在股份代持、委托持股以及隐名股东情形。

北京华谊节能技能技术联合研究中心系由清华大学科技开发总公司和北方友谊家用电器（集团）公司于 1988 年共同出资设立的全民所有制企业，该企业于 1998 年被北京市海淀区工商行政管理局吊销营业执照。

## （2）公司第一次变更住所

1994 年 12 月 27 日，北京市康孚环境控制公司住所变更为北京市海淀区清华大学东门外紫光大楼 305 室。

上述变更，没有经过股东大会审议，亦未对《公司章程》进行相应修改，在

程序上存在瑕疵，但本次变更住所后，公司即在新住所经营办公，公司股东和员工均未表示异议，且公司目前已再次变更住所，所以该瑕疵不影响公司的存续和经营，亦不对本次挂牌造成障碍。

### (3) 第一次股权转让

1996年7月31日，蔡群峰将其在北京市康孚环境控制公司的5万元出资全部为以出资时的价格即每股1元转让给敖顺荣，双方签署《股权转让协议》转让价格，经公司股东大会决议通过，相应修改了公司章程，并办理相关工商变更登记手续。

此次变更后，北京市康孚环境控制公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	敖顺荣	23	实物	46
2	郭炜	5	实物	10
3	曾云龙	5	货币	10
4	王洪甫	5	货币	10
5	彭淑琴	2	货币	4
6	北京华谊节能技术联合研究中心	10	货币	20
合计		50		100

### (4) 第二次股权转让及第一次增资

1998年8月8日，彭淑琴将其在北京市康孚环境控制公司的2万元出资全部转让给敖顺荣，北京华谊节能技术联合研究中心将其在北京市康孚环境控制公司的10万元出资全部转让给敖顺荣，蔡群峰将其在北京市康孚环境控制公司的5万元出资全部转让给敖顺荣，上述转让各方均签署了《股权转让协议书》，转让价格为出资时的价格即每股1元。

1998年10月9日，原股东敖顺荣以价值245万元的实物资产增加出资；原股东曾云龙以价值25万元的实物资产增加出资；原股东郭炜以价值23万元的实物资产增加出资；原股东王洪甫以3万元货币资金增加出资；新股东陈德明以8万元货币资金出资；新股东蔡明哲以2万元货币资金出资；新股东曲飞以2万元货币资金出资；新股东敖顺涛以2万元货币资金出资；新股东石军莉以价值40

万元的实物资产出资。此次增资后，北京市康孚环境控制公司注册资金变更为400万元。

北京天峰资产评估有限公司对敖顺荣、曾云龙、郭炜、石军莉用于出资的实物资产进行了评估，并出具了（1998）峰评字第358号《资产评估书》，确认敖顺荣本次拟投入北京市康孚环境控制公司的实物资产价值为245万元；曾云龙本次拟投入北京市康孚环境控制公司的实物资产价值为25万元；郭炜本次拟投入北京市康孚环境控制公司的实物资产价值为23万元；石军莉本次拟投入北京市康孚环境控制公司的实物资产价值为40万元。

上述实物及货币出资已由北京市伯仲行审计师事务所有限公司进行了验证，并出具了京仲验字980902A号《变更登记验资报告》。

上述股权转让及增资，已经过北京市康孚环境控制公司股东会决议通过，并办理了相应工商变更手续。

此次变更后，北京市康孚环境控制公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	敖顺荣	280	实物、货币	70
2	郭炜	28	实物	7
3	曾云龙	30	实物、货币	7.5
4	王洪甫	8	货币	2
5	陈德明	8	货币	2
6	蔡明哲	2	货币	0.5
7	曲飞	2	货币	0.5
8	敖顺涛	2	货币	0.5
9	石军莉	40	实物	10
	<b>合计</b>	<b>400</b>		<b>100</b>

康孚环境公司本次股权转让及增加注册资本行为中，蔡群峰作为公司设立时的股东，其所持公司5万元出资已于1996年7月份转让给了敖顺荣，蔡群峰已经不再持有康孚环境公司的股份，故应无从进行此次股权转让。因此，该股权转让协议无效，系工作人员及工商行政管理部门失误造成。公司股东不存在股份代持或委托持股情形。本次股权转让瑕疵不会对公司的股权结构造成实质的影响，

亦不会对公司本次申请股权报价转让造成障碍。

#### （5）公司第二次变更住所

1999年8月12日，北京市康孚环境控制公司住所变更为北京市海淀区清华大学学研大厦B座508室。上述变更，办理了相应工商变更手续。

上述变更，没有经过股东大会审议，亦未对《公司章程》进行相应修改，在程序上存在瑕疵，但本次变更住所后，公司即在新住所经营办公，公司股东和员工均未表示异议，且公司目前已再次变更住所，所以该瑕疵不影响公司的存续和经营，亦不对本次挂牌造成障碍。

#### （6）公司改制

2003年5月22日，康孚环境控制公司召开了第六届第二次职工大会，通过了《北京市康孚环境控制公司第六届第二次职工大会决议》，同意康孚环境公司改制为有限责任公司，改制后的公司名称为“北京康孚环境控制有限公司”；同意根据北京瑞文成联合会计师事务所的审计报告认定康孚环境公司的产权归属，并以该等资产作为改制后各股东投入公司的注册资本；同意撤销原董事会，选举敖顺荣为公司执行董事，曾云龙为公司监事，聘用敖顺荣为公司经理；原公司债权债务由改制后的公司承继；同意修改康孚环境公司章程。康孚环境控制公司的全部股东成为改制后的有限责任公司的全部股东。

2003年5月25日，北京瑞文成联合会计师事务所出具了京瑞联审字[2003]A-022号《审计报告》，对康孚环境公司提供的《投资者出资情况表》进行了审计，认为《投资者出资情况表》恰当地反映了康孚环境公司的投资者出资情况，即：敖顺荣出资280万元，曾云龙出资30万元，郭炜出资28万元，陈德明出资8万元，王洪甫出资8万元，蔡明哲出资2万元，曲飞出资2万元，敖顺涛出资2万元，石军莉出资40万元。

2003年6月18日，康孚环境公司的全体股东敖顺荣、曾云龙、郭炜、王洪甫、敖顺涛、曲飞、蔡明哲、陈德明、石军莉共同签署了《北京康孚环境控制有限公司章程》。

2003年6月18日，北京瑞文成联合会计师事务所出具了京瑞联验字[2003]

第 A-099 号《开业登记验资报告》，载明康孚环境有限公司的注册资本为 400 万元，其中敖顺荣以货币出资 15 万元，以实物出资 265 万元，共计出资 280 万元，占出资总额的 70%；曾云龙以货币出资 5 万元，以实物出资 25 万元，共计 30 万元，占出资总额的 7.5%；郭炜以实物出资 28 万元，占出资总额 7%；陈德明以货币出资 8 万元，占出资总额的 2%；王洪甫以货币出资 8 万元，占出资总额的 2%；蔡明哲以货币出资 2 万元，占出资总额的 0.5%；曲飞以货币出资 2 万元，占出资总额的 0.5%；敖顺涛以货币出资 2 万元，占出资总额的 0.5%；石军莉以实物出资 40 万元，占出资总额的 10%；以上九位股东所投入的注册资金已经到位。

2003 年 7 月 17 日，康孚环境有限公司取得了北京市工商行政管理局签发的《企业法人营业执照》（注册号：1101082424393），载明公司名称为“北京康孚环境控制有限公司”，住所为“北京市海淀区王庄路 15 号清华同方科技广场 B 座十层 C 号”，法定代表人敖顺荣，注册资本 400 万元，企业类型为有限责任公司，经营范围为：法律、法规禁止的，不得经营；应经审批的，未获审批前不得经营；法律、法规未规定审批的，企业自主选择经营项目，开展经营活动；载明成立时间为 1994 年 7 月 1 日。

康孚环境有限公司此时的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	敖顺荣	280	货币、实物	70
2	郭炜	28	实物	7
3	曾云龙	30	货币、实物	7.5
4	王洪甫	8	货币	2
5	陈德明	8	货币	2
6	蔡明哲	2	货币	0.5
7	曲飞	2	货币	0.5
8	敖顺涛	2	货币	0.5
9	石军莉	40	实物	10
合计		400		100

(7) 公司第三次股权转让及第二次增资

2003年8月22日，郭炜将其在康孚环境的28万元出资分别转让给杨迅8万元，转让给敖顺涛6万元，转让给敖顺勤12万元，转让给戴欣2万元；曲飞将其在康孚环境的2万元出资让给敖顺涛；陈德明将其在康孚环境的8万元出资分别转让给顾建玲5万元，转让给张心远1万元，转让给陈智勇1万元，转让给季在恒1万元；王洪甫将其在康孚环境的8万元出资转让给敖顺勤；石军莉将其在康孚环境的40万元出资分别转让给戴欣3万元，转让给蔡明哲3万元，转让给曾云龙10万元，转让给敖顺勤24万元，上述转让均分别签署《出资转让协议书》，转让价格为出资时的价格即每股1元。

同日，原股东敖顺荣和敖顺勤以其共同拥有的知识产权非专利技术《通风空调系统电子过滤器》向康孚环境增加注册资本600万元，其中，敖顺荣增资420万元，敖顺勤增资180万元。此次增资后，康孚环境注册资本变更为1,000万元。

北京天峰资产评估有限公司对敖顺荣、敖顺勤用于出资的非专利技术《通风空调系统电子过滤器》进行了评估，并出具了峰天评字[2003]第035号《资产评估报告书》，确认该项非专利技术的评估价值为680万元。根据敖顺荣、敖顺勤出具的《非专利技术产权说明》和全体股东出具的《知识产权证明》，敖顺荣拥有该项非专利技术产权的70%，计476万元，敖顺勤拥有该非专利技术产权的30%，计204万元。

2003年8月25日，北京三乾会计师事务所有限公司对上述股权转让及用于出资的非专利技术产权转移情况进行了审验，并出具了（2003）乾会验字第205号《验资报告》，确认股东敖顺荣、敖顺勤用于出资的非专利技术《通风空调系统电子过滤器》已完成财产转移手续，所有权归公司所有。

上述股权转让及增资，经过了北京市康孚环境控制公司股东会决议通过，并办理了相应工商变更手续。

此次变更后，北京市康孚环境控制公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	敖顺荣	700	实物、货币、非专利技术	70
2	敖顺勤	224	实物、货币、非专	22.4

			利技术	
3	曾云龙	40	实物、货币	4
4	敖顺涛	10	实物、货币	1
5	杨迅	8	实物	0.8
6	蔡明哲	5	实物、货币	0.5
7	顾建玲	5	货币	0.5
8	戴欣	5	实物	0.5
9	陈智勇	1	货币	0.1
10	张心远	1	货币	0.1
11	季在恒	1	货币	0.1
合计		<b>1,000</b>		<b>100</b>

此次非专利技术增资后，公司无形资产出资额为人民币 600 万元，占公司注册资本的 60%。虽与当时适用的《公司法》（1999 年修订）第二十四条第二款规定：“以工业产权、非专利技术作价出资的金额不得超过有限责任公司注册资本的百分之二十，国家对采用高新技术成果有特别规定的除外。”的规定有不符之处。但是，公司作为在中关村科技园区注册的企业，根据北京市人大常委会于 2000 年颁布并于 2001 年 1 月 1 日实施的《中关村科技园区条例》第十一条规定：“以高新技术成果作价出资占企业注册资本的比例，可以由出资各方协商约定，但以国有资产出资的，应当按照国家有关国有资产管理的规定办理。”和北京市人民政府于 2001 年 3 月颁布实施的《中关村科技园区企业登记注册管理办法》第十三条规定：“以高新技术成果出资设立公司和股份合作企业的，对其高新技术成果出资所占注册资本(金)和股权的比例不作限制，由出资人在企业章程中约定。企业注册资本(金)中以高新技术成果出资的，对高新技术成果应当经法定评估机构评估。”，本次无形资产增资符合当时有效的法律法规和规范性文件的规定。

本次增资敖顺荣、敖顺勤用于出资的非专利技术《通风空调系统电子过滤器》，无法排除职务作品之嫌疑，为夯实公司注册资本，2011 年 12 月 16 日，公司召开股东会，同意由敖顺荣、敖顺勤以货币 680 万元人民币补足本次以非专利技术对公司的增资，并分别于 2011 年 12 月 20 日、22 日、30 日、2012 年 1 月 20 日向公司支付 300 万元、100 万元、200 万元、80 万元。2012 年 5 月 2 日，中磊会计师事务所出具了(2012)中磊(专审)字第 0500 号《专项审计报告》验证补足无形

资产出资的货币资金全部到位。2011年12月公司对上述货币资金补足出资事项进行了账务处理并依据企业会计准则的相关规定，进行了追溯调整。

#### (7) 第四次股权转让

2003年12月18日，张心远将其在康孚环境的1万元出资全部以出资时的价格即每股1元转让给敖顺荣，双方签署了《出资转让协议书》，经公司股东会决议通过，相应修改了公司章程，并办理相关工商变更登记手续。

此次变更后，北京市康孚环境控制公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	敖顺荣	701	实物、货币、非专利技术	70.1
2	敖顺勤	224	实物、货币、非专利技术	22.4
3	曾云龙	40	实物、货币	4
4	敖顺涛	10	实物、货币	1
5	杨迅	8	实物	0.8
6	蔡明哲	5	实物、货币	0.5
7	顾建玲	5	货币	0.5
8	戴欣	5	实物	0.5
9	陈智勇	1	货币	0.1
10	季在恒	1	货币	0.1
<b>合计</b>		<b>1,000</b>		<b>100</b>

#### (8) 第二次变更经营范围

2004年12月16日，公司将经营范围变更为：专业承包；法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动（其中“专业承包”需要取得批准之后，方可经营；实缴注册资本1000万元，其中非专利技术出资600万元，实物出资358万元）。

本次变更已办理工商变更手续，且北京市工商行政管理局签发了《准予行政许可决定书》【京工商008注册企许字（04）0019529号】，准许康孚环境有限公司变更经营范围。

### （9）第三次变更经营范围及变更住所

2005年3月14日，公司将经营范围变更为：法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。公司住所变更为北京市海淀区王庄路1号清华同方科技广场B座十层C号。

本次变更已办理工商变更手续，且北京市工商行政管理局签发了《准予行政许可决定书》【京工商008注册企许字（05）0031525号】，准予康孚环境有限公司提出的变更申请。

### （10）第五次股权转让

2009年8月20日，戴欣将其在康孚环境的1万元出资转让给王志学；陈智勇将其在康孚环境的1万元出资全部转让给敖顺荣；敖顺涛将其在康孚环境的10万元出资全部转让给田径；季在恒将其在康孚环境的1万元出资全部转让给敖顺荣。上述转让各方均签署了《出资转让协议书》，转让价格为出资时的价格即每股1元。经公司股东会决议通过，相应修改了公司章程，并办理相关工商变更登记手续。

此次变更后，北京市康孚环境控制公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	敖顺荣	703	实物、货币、非专利技术	70.3
2	敖顺勤	224	实物、货币、非专利技术	22.4
3	曾云龙	40	实物、货币	4
4	田径	10	实物、货币	1
5	杨迅	8	实物	0.8
6	蔡明哲	5	实物、货币	0.5
7	顾建玲	5	货币	0.5
8	戴欣	4	实物	0.4
9	王志学	1	实物	0.1
合计		1,000		100

### (11) 第六次股权转让及第四次变更经营范围

2012年3月25日，杨迅作为公司的员工，已经从公司离职，所以将其在康孚环境的全部8万元实物出资转让给敖顺荣。公司原股东敖顺勤拟减少持股数量，经与公司其他股东协商，公司暂时不准备引进新的股东，所以其他股东决定受让其转让的部分股权。敖顺勤将其在康孚环境的26.5万元实物出资转让给敖顺荣、0.6万元实物出资转让给曾云龙、2.7万元实物出资转让给田径、1.4万元实物出资转让给蔡明哲、1.4万元实物出资转让给顾建玲、1.1万元实物出资转让给戴欣，0.3万元实物出资转让给王志学。上述转让各方均签署了《出资转让协议书》，转让价格为出资时的价格即每股1元。经公司股东会决议通过，相应修改了公司章程，并办理相关工商变更登记手续。

同日，经股东会决议，公司将经营范围变更为：许可经营项目：无；一般经营项目：技术开发、技术咨询、技术服务；基础软件服务、应用软件服务、计算机系统服务；专业承包；销售计算机、软件及辅助设备、机械设备、电子产品、仪器仪表。

此次变更后，北京市康孚环境控制公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	敖顺荣	737.5	实物、货币	73.75
2	敖顺勤	190	货币、实物	19
3	曾云龙	40.6	实物、货币	4.06
4	田径	12.7	货币、实物	1.27
5	蔡明哲	6.4	货币、实物	0.64
6	顾建玲	6.4	货币、实物	0.64
7	戴欣	5.1	实物	0.51
8	王志学	1.3	实物	0.13
合计		<b>1,000</b>		<b>100</b>

### (12) 整体变更为股份有限公司

2012年5月6日，康孚环境2012年第三次临时股东会作出决议，同意康孚

环境整体变更为股份有限公司,并将公司名称变更为北京康孚科技股份有限公司。根据上述决议,康孚环境以原八名股东作为股份公司的发起人,以康孚环境 2012 年 3 月 31 日经审计的净资产折股为 3,100 万股后整体变更为股份有限公司(净资产扣除股本后的余额部分转为股份公司的资本公积金),折股后康孚科技的注册资本为 3,100 万元,每股面值人民币 1 元。

根据中磊会计师事务所有限公司于 2012 年 5 月 7 日出具的(2012)中磊(验 C)字第 0018 号《验资报告》,截止到 2012 年 5 月 7 日,股份公司已收到敖顺荣、敖顺勤、曾云龙、田径、蔡明哲、顾建玲、戴欣、王志学缴纳的注册资本合计人民币 3100 万元。

北京市工商行政管理局于 2012 年 5 月 16 日向股份公司颁发了注册号为 110108004243937 的《企业法人营业执照》。

股份公司的股权结构为:

序号	股东名称	持股数额(股)	持股比例
1	敖顺荣	22,862,500.00	73.75%
2	敖顺勤	5,890,000.00	19.00%
3	曾云龙	1,258,600.00	4.06%
4	田 径	393,700.00	1.27%
5	蔡明哲	198,400.00	0.64%
6	顾建玲	198,400.00	0.64%
7	戴 欣	158,100.00	0.51%
8	王志学	40,300.00	0.13%
总计		<b>31,000,000.00</b>	<b>100%</b>

### (13) 股份有限公司变更营业范围

2012 年 6 月 5 日,公司召开临时股东大会同意将经营范围变更为“许可经营项目:加工制冷设备(限分支机构经营);一般经营项目:技术开发、技术咨询、技术服务;基础软件服务、应用软件服务、计算机系统服务;专业承包;销售计算机、软件及辅助设备、机械设备、电子产品、仪器仪表(未经行政许可的项目除外)。

本次变更已办理工商变更手续。

### （三）主要股东情况

股份公司的发起人共 8 名自然人，分别为敖顺荣、敖顺勤、曾云龙、田径、蔡明哲、顾建玲、戴欣、王志学。

具体情况如下表：

序号	股东名称	持股数额（股）	持股比例
1	敖顺荣	22,862,500.00	73.75%
2	敖顺勤	5,890,000.00	19.00%
3	曾云龙	1,258,600.00	4.06%
4	田 径	393,700.00	1.27%
5	蔡明哲	198,400.00	0.64%
6	顾建玲	198,400.00	0.64%
7	戴 欣	158,100.00	0.51%
8	王志学	40,300.00	0.13%
总计		<b>31,000,000.00</b>	<b>100%</b>

1、敖顺荣，男，1966 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士，曾任职于北京青云航空仪表公司空调设备厂，1994 年 7 月 1 日投资创办北京市康孚环境控制公司，2012 年 5 月 7 日担任董事长兼总经理，任期三年。

2、敖顺勤，男，1962 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学，曾任职于中国化学工程第十六建设公司，1998 年 2 月开始到北京市康孚环境控制公司工作，2000 年起担任公司副总经理，2012 年 5 月 7 日当选公司董事，任期三年。

3、曾云龙，男，1965 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科，曾任职于广东仪表厂，1994 年 7 月开始到北京市康孚环境控制公司工作，2009 年起担任公司副总经理，2012 年 5 月 7 日当选公司监事会主席，任期三年。

4、田径，女，1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专，现就职于文思创新软件技术有限公司。

5、蔡明哲，男，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科，曾任

职于北京燕山经济技术开发公司，1998年5月开始到北京市康孚环境控制公司工作，2007年起担任公司副总经理，2012年5月7日当选公司董事，任期三年。

6、顾建玲，女，1971年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科，曾任职于清华大学，1994年10月担任北京康孚环境控制有限公司会计，2012年5月7日当选公司监事，任期三年。

7、戴欣，男，1966年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科，曾任职于北京青云联合空调设备有限公司，1994年5月开始到北京市康孚环境控制公司工作，2008年起担任公司研发部副经理。

8、王志学，男，1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科，曾任职于北京房屋经营管理公司，2000年2月开始到北京市康孚环境控制公司工作，2009年起担任公司副总经理，2012年5月7日当选公司董事，任期三年。

敖顺荣与敖顺勤为兄弟关系，系一致行动人。但二人并未对公司进行共同控制，公司的控股股东、实际控制人为敖顺荣。其他股东之间不存在关联关系。

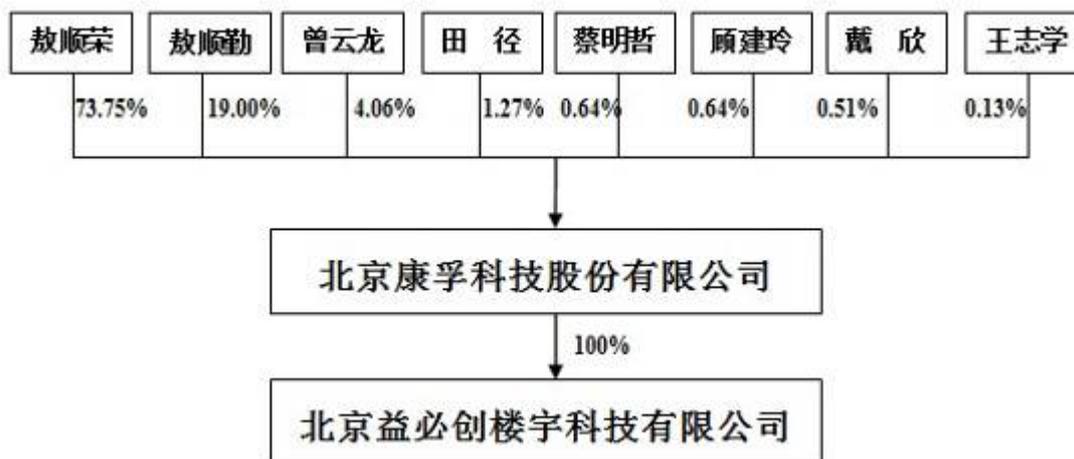
#### （四）公司员工情况

科目	分类	数量（人）
员工文化程度	硕士	2
	大学	34
	大专	15
	中专	8
	高中	11
员工岗位	其中：从事研发工作	11
	生产活动	12
	经营管理	4
	销售服务	15
	财务会计	5
	自控工程	14
	综合管理	5
	质量、采购	4
年龄分布	19-29	26

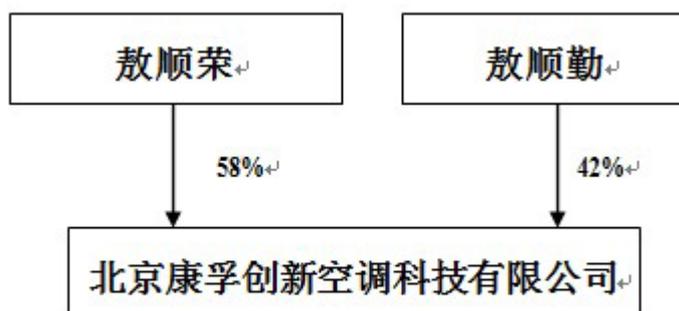
	30-39	27
	40-49	14
	50-59	3

## （五）组织结构图

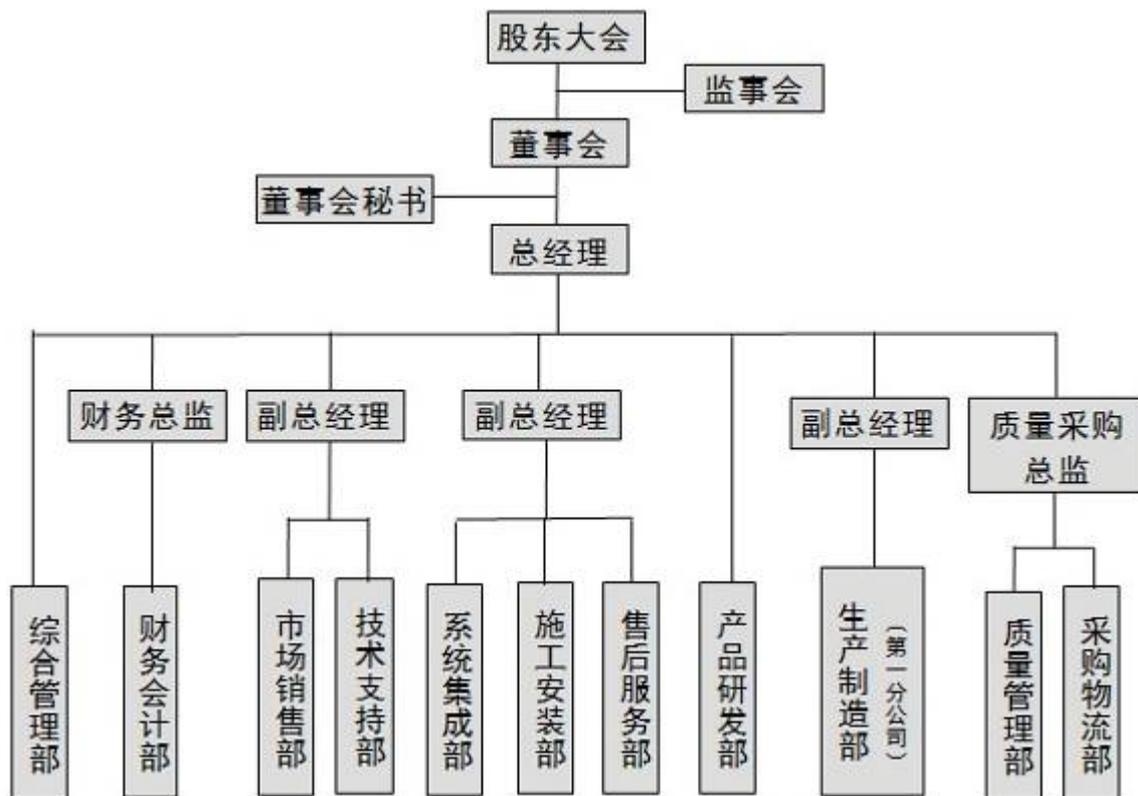
### 1、康孚科技股权结构及对外投资



### 2、控股股东控制的其他企业



(六) 内部组织结构图



## 六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

### (一) 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的的基本情况

#### 1、公司董事基本情况

(1) 董事长兼总经理：敖顺荣，男，1966年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士，曾任职于北京青云航空仪表公司空调设备厂，1994年7月1日投资创办北京市康孚环境控制公司，2012年5月7日担任董事长兼总经理，任期三年。

(2) 董事：敖顺勤，男，1962年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学，曾任职于中国化学工程第十六建设公司，1998年2月开始到北京市康孚环境控制公司工作，2000年起担任公司副总经理，2012年5月7日当选公司董事，任期三年。

(3) 董事：蔡明哲，男，1970年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科，曾任职于北京燕山经济技术开发公司，1998年5月开始到北京市康孚环境控制公司工作，2007年起担任公司副总经理，2012年5月7日当选公司董事，任期三年。

(4) 董事：王志学，男，1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科，曾任职于北京房屋经营管理公司，2000年2月开始到北京市康孚环境控制公司工作，2009年起担任公司副总经理，2012年5月7日当选公司董事，任期三年。

(5) 董事：曹万生，男，1962年出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科，曾任职于河南许昌卷烟厂，2004年2月担任北京康孚环境控制有限公司副总经理，2012年5月7日当选公司董事。

#### 2、公司监事基本情况

(1) 监事会主席：曾云龙，男，1965年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科，曾任职于广东仪表厂，1994年7月开始到北京市康孚环境控制公司工作，2009年起担任公司副总经理，2012年5月7日当选公司监事会主席，任

期三年。

(2) 监事：顾建玲，女，1971 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科，曾任职于清华大学，1994 年 10 月担任北京康孚环境控制有限公司会计，2012 年 5 月 7 日当选公司监事，任期三年。

(3) 监事：刘双胜，男，1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科，曾任职于浙江浙大中控信息技术有限公司，2005 年开始任职于北京康孚环境控制有限公司，2012 年 5 月 7 日当选公司监事，任期三年。

### 3、公司高管基本情况

(1) 总经理：敖顺荣，简历同上。

(2) 副总经理：蔡明哲，简历同上。

(3) 副总经理：王志学，简历同上。

(4) 副总经理：曹万生，简历同上。

(5) 财务负责人：杨奇维，男，1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科，曾任职于北京煤矿机械有限公司，2004 年 8 月开始任职于北京康孚环境控制有限公司，2012 年 5 月 7 日被康孚科技聘为财务负责人，任期三年。

(6) 董事会秘书：叶长彬，男，1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科，曾任职于法制中国报社，2011 年 3 月开始任职于北京康孚环境控制有限公司，2012 年 5 月 7 日被康孚科技聘为董事会秘书，任期三年。

### 4、核心技术人员基本情况

公司的核心技术人员为敖顺荣、蔡明哲、曾鹏

(1) 敖顺荣，简历同上

(2) 蔡明哲，简历同上

(3) 曾鹏，男，1969 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科，曾任职于兵器工业北方精密仪器厂研究所、北京清大电子仪器联合公司、华人教育有限公司，2010 年 5 月开始任职于北京康孚环境控制有限公司。

## (二) 公司与上述人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取的措施

公司董事均为公司高级管理人员，均与公司签订了3年以上劳动合同，并附有保密及竞业禁止协议。

公司为稳定管理层及核心技术人员，采取了一系列激励措施：

1、公司已经形成了强大的凝聚力，营造了良好的工作氛围，提供一个各尽其才的发展平台，主要管理人员及核心技术人员在公司任职对企业有认同感、归属感及使命感，公司管理层及核心技术人员队伍稳定。

2、针对管理人员及核心技术人员，公司建立了良好的激励机制，给予其较优厚的待遇和较大的自主权限，使其具有事业发挥的平台，做到个人发展目标与企业发展一致，从而形成与企业共同发展的良性互动。

3、提供在行业内有竞争力的待遇和培训机会，创造提升个人综合能力的平台，营造和谐互助的工作氛围。

## (三) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例
敖顺荣	董事长、总经理、核心技术人员	22,862,500.00	73.75%
敖顺勤	董事	5,890,000.00	19.00%
蔡明哲	董事、副总经理、核心技术人员	198,400.00	0.64%
王志学	董事、副总经理	40,300.00	0.13%
曹万生	董事、副总经理	0.00	0.00
曾云龙	监事会主席	1,258,600.00	4.06%
顾建玲	监事	198,400.00	0.64%
刘双胜	职工代表监事	0.00	0.00
杨奇维	财务负责人	0.00	0.00
叶长彬	董事会秘书	0.00	0.00
曾鹏	核心技术人员	0.00	0.00
	合计	<b>30,448,200.00</b>	<b>98.22%</b>

## 七、公司业务与技术情况

### （一）业务情况

#### 1、公司主营业务

公司是专业从事工艺性通风空调设备、自控系统及建筑节能系统的研发、生产、销售和技术服务的企业，集工艺规划、设计、生产、调试、服务为一体的装配设备制造生产商，是国内少数能为工艺性通风空调系统客户提供从方案策划、系统设计、空调设备生产、自控系统集成、现场安装整体解决方案的企业之一。

公司以创造高品质、低能耗的建筑物室内环境为产品研发核心理念，目前主导产品包括工艺性空气处理机组、节能环保型通风空调配件、空调制冷自控系统、建筑物能源控制与管理系统、以及为解决某些特定工艺要求的通风空调系统集成服务。按照证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处的行业属于电器机械及器材制造业（行业编号 C76），细分行业属于工艺性通风空调设备、自控系统及建筑节能系统的研发、生产、销售和技术服务。未来公司的主营业务发展方向将继续集中在工艺性通风空调设备、自控系统和建筑节能系统，致力于发展成为解决建筑物室内热环境、室内空气品质和建筑节能的全产业链企业。

#### 2、公司主要产品

通过十余年来在工业建筑物相关工程项目的成功实践，公司逐渐掌握了一系列的工艺性通风空调设备与自控系统相结合的节能技术，并基于这些核心技术开展各类增值业务，目前的主要产品为下列五大系列产品的研发、生产、销售和技术服务：

##### （1）工艺性组合式空气处理机组

公司自主设计、研发、生产的 MZU 系列工艺性组合式空气处理机组，主要用于具有恒温恒湿和净化环境要求的工业建筑物，目前客户包括卷烟行业、汽车制造行业、生物制药行业、电子行业等。该机组和公司研发的空调自控系统配合使用，可保证工业建筑物内的高精度温湿度和洁净环境，同时最大限度的降低空调机组的运行能耗。和传统的组合式空调机组相比，MZU 系列空调机组针对工

业建筑物的应用特点，在保温箱体结构上采用了公司的断冷桥专利技术，有效降低了空调机组的能量损失，防止了箱体外表面在夏季工况的结露现象。同时，专利设计的高强度铝合金断冷桥骨架，保证了工业建筑物大风量空调机组的运行强度，目前投入运行使用的单台空调机组风量达 200,000m<sup>3</sup>/h。在空气热湿处理机理方面，MZU 系列空调机组采用温湿度独立处理节能方案，消除了工艺性空调系统在夏季除湿工况下因再热导致的冷热抵消能源浪费现象，实现了空气温度和湿度参数的独立控制，为自控系统提高动态调节品质提供了平台。此外，根据应用场合需求，MZU 系列空调机组可配置公司研发、生产的节能环保型通风空调配件，包括：自清洁型波纹板式高中效空气过滤系统、空气电子净化器、流线型密闭风量调节阀。这些配件对提高 MZU 系列空调机组的性能质量和降低运行能耗提供了保障。



## (2) 节能环保型通风空调配件

公司目前已投放市场的主要节能环保型通风空调配件有如下产品：

### a、自清洁型高中效空气过滤系统

空气过滤器作为中央通风空调系统的必备配件，保证了室内空气的洁净度和通风空调系统本身高效率的正常运行。针对一些生产过程产尘较大的工业建筑物，如卷烟厂、汽车制造业焊接车间、食品加工车间等，采用常规空气过滤器时，存在寿命短、运行阻力大（风机运行能耗大）、人工清洗频繁、更换维护成本高等诸多不足。针对这些高含尘浓度的应用场合，公司开发了 FREE 自清洁高中效空气过滤系统。该空气过滤系统兼顾了空气过滤器的过滤效率和运行阻力的两项关键指标，将过滤效率定位在“高中效”级别（国标 GB/T14259-93，对应欧洲标准 F7 级），实现通风空调系统的高档次过滤净化效果。同时，其运行阻力维持在

100Pa~350Pa 之间，以获得通风空调系统较低的运行能耗。

该空气过滤系统采用高压水在线冲洗的自清洁方式。在线自动清洗机构由高压水喷管、电磁阀、升降电机、加压水泵、压差传感器和 PLC 电控柜等构成。高压水喷管安装在每个矩形槽中心位置，每根高压水喷管两侧和前端布置若干个扇型喷嘴，并带电磁阀供水控制。当系统通过检测过滤器两侧的压差 $\Delta P$  达到设定值时，在 PLC 控制器的程序控制下启动清洗程序，高压水喷管两侧和前端可喷出扇型的高压水流，对侧面和正面的过滤器单元进行高压冲洗。高压水喷管随升降机构上下移动，对过滤器进行上下往返地彻底清洗。系统采用逐槽清洗方式，相邻矩形槽设置一定的清洗时间间隔，以保证某个矩形槽被清洗时，其余矩形槽保持正常的通风过滤，从而实现在线清洗功能。

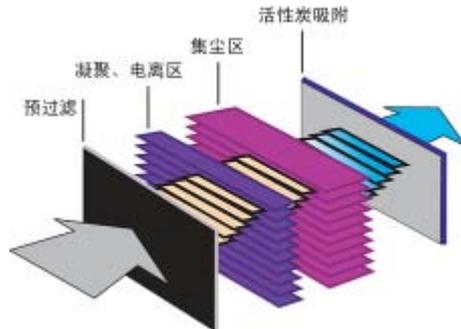
该空气过滤系统已经过众多的项目实践考验，具有过滤效率高、运行阻力小、能耗低、维护费用低、寿命长等优点，可广泛应用于含尘浓度较大的通风空调系统，如卷烟、汽车制造、冶金、地铁通风等领域。

#### b、空气电子净化器

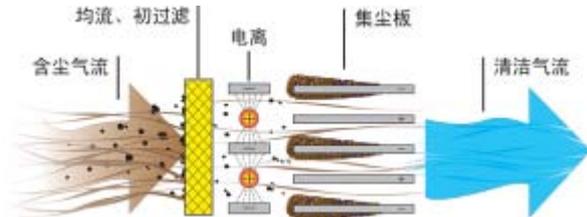
对于室内环境的洁净度和空气品质要求较高的场合，公司开发了 Microair 系列空气电子净化器，并获发明专利。该空气电子净化器由预过滤器、电离区、集尘区和活性炭吸附组成。可对空气中超细悬浮颗粒物、细菌、挥发性有机物（VOC）、甲醛、苯类挥发物等有害物质进行有效过滤和净化，为居住者创造一个安全、舒适、健康的室内环境。

Microair 空气电子净化器的核心部件——空气电子过滤单元采用静电捕集原理对空气中的超细悬浮颗粒物、细菌进行过滤。空气先经过初效预过滤网进行均流，大颗粒物在此被截住。接着空气进入电离区，此区由彼此间隔均匀分布的正电晕极和接地极板构成，采用非均匀直流高压电场（8~12KVdc）。空气在此区被电离成大量的正负离子，由于此区全部采用正电晕极，被电离的空气负离子或带负电荷的微粒流向正晕极被中和，电场中大部分区域剩下正离子，空气中的超细悬浮颗粒物与正离子碰撞被带上正电荷。最后，带正电的颗粒物流向集尘区，该区由正负交错排列的平行极板组成，极间采用 4~6KVdc 的均匀高压电场，由于同性相斥，异性相吸，带正电颗粒物被吸附到负极板上，从而达到过滤效果。

空气中的悬浮颗粒物被过滤后，接着进入活性炭吸附层，空气中的有害气体，如挥发性有机物（VOC）、甲醛、苯类挥发物等，被活性炭吸附，从而达到空气净化的目的。



MicroAir 空气电子净化系统



MicroAir 空气电子过滤工作原理

### （3）空调制冷自动控制系统

现代化建筑物，包括商用建筑物、公共建筑物和工业建筑物等，均配置有中央空调制冷自动控制系统，以保证季节等因素变化时，中央空调系统的能耗输出与建筑物的实际负荷需求相一致，为居住者提供一个健康、舒适、低能耗的室内环境，或为产品生产提供一个特定的高精度温湿度工艺环境，提高产品质量和生产效率。空调制冷自动控制系统一般由传感器（温度、湿度、压力、压差、流量等）、控制器、执行机构（电动调节阀、变频器、低压开关柜等）、监控中心以及控制网络等组成，公司主要从事系统集成服务，主要硬件一般采用西门子公司等进口产品，目前被西门子公司列入战略合作伙伴。空调制冷自控系统集成服务作为公司成立时的起步业务，经过十多年的发展，其业绩众多、技术日趋成熟。

公司将空调制冷自控系统集成服务业务定位在工艺要求较为苛刻的工业建筑物领域，包括电子工业、生物制药、食品工业、烟草工业、汽车制造业等。相对于以舒适目的为主的舒适性中央空调系统，工艺性中央空调系统配置复杂、单位建筑面积能耗大，其配套的自控系统技术复杂，客户对自控系统的重视程度、依赖程度非常高。因此，公司的技术优势在此领域可以得到充分发挥，目前，公司的空调制冷自控系统业务已在部分工业建筑领域具有很高的知名度。

和同类的自控集成公司相比，公司的技术优势主要体现在对被控空调系统的全年热湿处理工艺过程的精通，并能针对不同季节工况下的空调热湿处理机理提出最优化的温湿度控制策略，通过软件技术、计算机信息集成等技术加以实现。

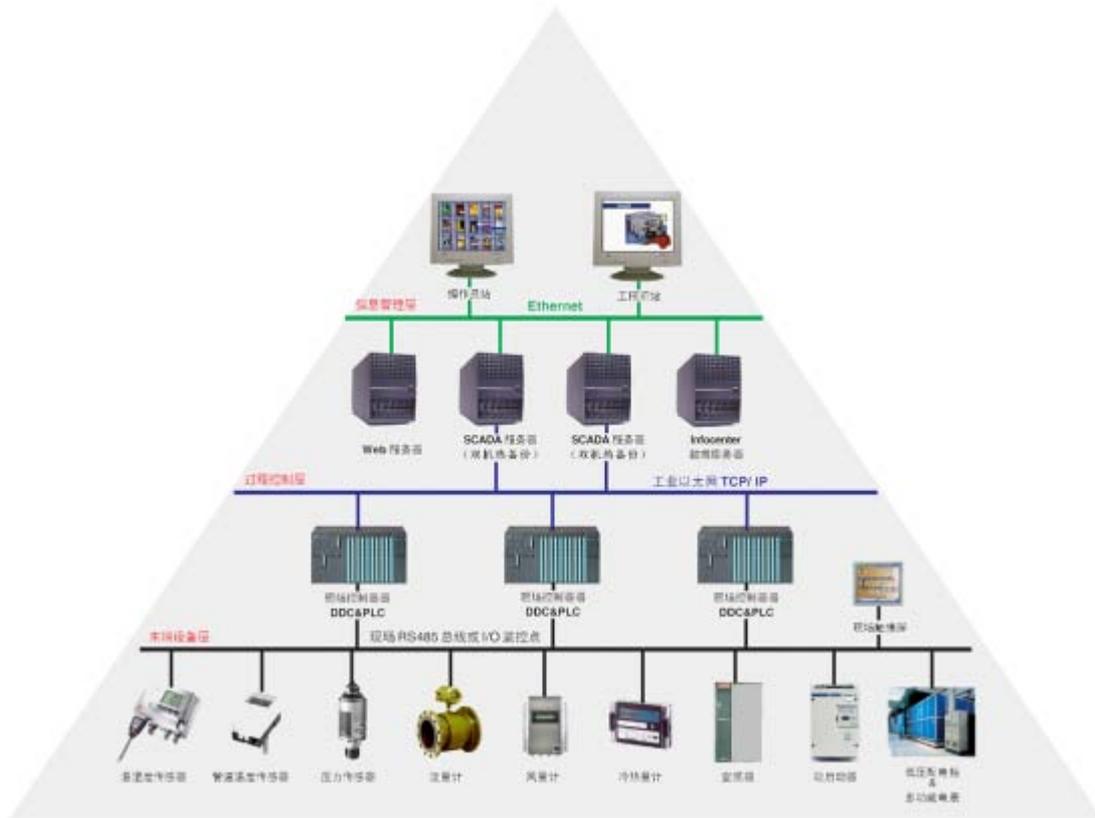
公司目前已积累下来的成熟技术包括：**Multizone** 全年多工况温湿度控制策略、基于气象数据库的前馈控制技术、**PID** 自适应控制技术、分程调节策略、送风温湿度串级调节策略、变风量节能控制技术、制冷站全变频（**All-VFD**）节能控制策略、制冷站变水温节能控制策略等等。



空调制冷自控系统现场电控柜图片

#### （4）建筑物能源控制与管理系统

建筑物能源控制与管理系统是对建筑物内的公用动力设施，诸如中央空调制冷系统、锅炉供热系统、热力交换系统、照明系统、供配电系统、给排水系统、电梯系统、以及工业厂房常配置的空压站房、真空站房、污水处理站房、软化水处理站房等，进行分散式能源计量、监测和控制，并通过建立大型能源数据库完成对建筑物的能源消耗进行集中统计、查询、比对、趋势分析、能源调度等管理工作。公司研发的建筑物能源控制与管理系统由信息管理层、过程控制层、末端设备层三层网络结构组成。



建筑物能源控制与管理系统三层网络结构图

信息管理层采用客户机/服务器（C/S、B/S）网络架构形式，根据实际使用需求可由主流的 PC 主机（操作员站、管理站、工程师站等）、SCADA 服务器（数据采集站）、Infocenter 数据库服务器、Web 服务器、彩色大屏幕液晶显示器、网络交换机、打印机及 UPS 不间断电源等设备组成。整个系统内所监控的机电设备的运行状态、运行参数、能耗数据都在这里进行集中管理和显示，客户机内装中文监控组态软件，为操作人员提供下拉式菜单，人机对话、彩色动态流程图显示和报表打印。其中 SCADA 服务器是信息管理的核心，采用双机热备份配置，负责对过程控制层各监控设备的实时数据采集、监测、向各子系统发送各种数据信息和控制命令，完成系统故障自诊断等功能。Infocenter 数据库服务器负责对能耗历史数据进行统计、计算、分析以及数据存储，并将各子系统实时数据库信息转换为标准大型数据库格式(如 SQL SERVER 2008 或 ORACLE 数据库)。

过程控制层负责对分散的现场机电设备进行能耗计量、监测和控制，包括现场控制器（PLC & DDC）、工业网络交换机、多模光纤传输介质等设备。末端设备层包括现场检测仪表、传感器、变送器、执行机构。

建筑物能源控制与管理系统是近两年开拓的新业务。其过程控制层、末端设备层在技术上与公司传统的空调制冷自控系统业务近似，主要硬件（传感器、控制器、执行机构等）一般采用西门子公司等进口产品，公司主要从事系统集成服务。公司将研发重点投入在信息管理层，与西门子公司联合进行了大型能源管理数据库软件研发，目前已取得阶段性成果，并在北京卷烟厂、厦门卷烟厂、武汉神龙汽车有限公司项目上投入使用。

#### （5）特种工艺需求的通风空调系统集成服务

公司结合自身在中央空调技术、自控技术的优势，投入研发力量，细分市场，为各类特定工艺性通风空调系统提供个性化的集成解决方案。

- a、大型立体高架仓库恒温恒湿通风空调系统
- b、烟叶醇化仓库集中通风除湿系统
- c、冷却塔与冷水机组联合供冷节能系统
- d、焊装车间烟气净化通风空调系统

### 3、公司经营模式

作为工艺性通风空调设备、自控系统和建筑节能系统领域的一家民营企业，为了避免在市场上与强大的国内外竞争对手发生正面竞争，公司针对一些特定的细分市场，创造和利用自身特有的技术、市场条件和优势，以更加专业化的经营来满足该市场的各种实际需求，并从中获取最大限度的收益。工艺性通风空调机组属大型非标准化产品，需根据客户提供的技术参数、性能要求、占地面积以系统集成的方式为客户提供空调机组设备以及自控监控系统相关设备。

在具体经营上，公司采取“设计+销售+生产+服务”的一体化经营模式，能够灵活、快捷地为细分市场的客户提供非标准化的工艺性通风空调机组、空调自控与集中监控系统、动力能源计量与管理系统等相关产品与服务。

#### （1）设计模式

公司设计任务分为工艺设计和产品设计两阶段。在投标阶段，公司根据发标方提供的参数和国家行业规范要求，由工程设计人员从工艺合理可靠性、产品先

进稳定程度、运行和维护成本高低等角度，提供工艺性通风空调及自控系统的集成、设备制造、安装及运行调试的工艺设计方案，参与竞标。若竞标成功，公司的工艺、机械、电气方面的专业人才进行分工，根据《技术协议》和设计方案的需 求，对生产工艺流程各环节进行设计，最终提供完整的产品设计图纸和施工方案。

## （2）销售模式

公司设立了市场销售部，负责目标市场的推广宣传和产品销售。由于公司所提供的产品和服务专业性较强，并且基本上为非标准和定制化的，所以公司在销售上主要采取直销模式，同时又以代理销售作为辅助。直销模式保证了公司的相关产品和服务信息直接传达到目标客户，同时又保证了客户需求信息直接传达到公司销售，并且供需双方可随时保持最直接、最专业、最有针对性地交流和沟通，这成为公司立足相关细分市场并获得不断发展的重要保障。而代理销售模式作为直销模式的辅助，是扩大公司在相关细分市场领域影响力和保证公司更加全面掌握相关细分市场需求信息的重要补充，借助代理商的客户关系和在当地影响力，也是降低销售成本、提高销售效率的重要途径。

## （3）生产模式

公司设立了生产制造部，负责合同项目所供产品的采购、加工、组装、检验、包装和发货等。目前的公司生产模式主要是以销定产，对于一些标准的零部件和常用的外购件，公司按照销售计划和销售预测，备有一定数量的库存。全部的非标准件均在合同与技术协议签订后，由工艺室进行生产工艺设计，出具生产制造所需的项目工艺图纸、厂内加工清单、外协加工清单和采购清单。厂内加工条件具备的由机加车间进行加工生产，厂内加工条件不具备的和需要对外采购的由采购物流部负责外协加工和联系采购。

空调机组产品的相关零部件加工及采购完成后，由检验室进行进厂验收检验合格后入库（因其拼装后体积庞大，所以一般只需分体检验合格即可入库待发货），但必要时也需要根据工艺设计要求进行厂内总装、检验合格后再入库。空调自控产品的零部件和元器件采购完成后，由检验室进行进厂检验合格后入库，再由电装车间领料进行组装、调试，整机检验合格后入成品库。检验合格并入库的零部

件或整机，经销售出库审批后，即可包装和发运客户现场。

公司的外协加工和采购归采购物流部统一负责，并建立了一系列的采购工作机制。供方的初次选择由采购评审委员会评估确定，采购评审委员会由市场、研发、生产、工程等部门的相关人员组成，以确保外协加工和采购的性能、价格、质量和进度等。采购物流部的日常采购，规定其必须在经公司采购委员会评审合格的供应商当中进行询价、议价和采购。对于达成长期供货关系的供应商，规定定期对其供货的性能、价格、质量和进度等进行再评审，对于评分较低的供应商，采取末位淘汰和次末位书面警告等措施。

#### （4）服务模式

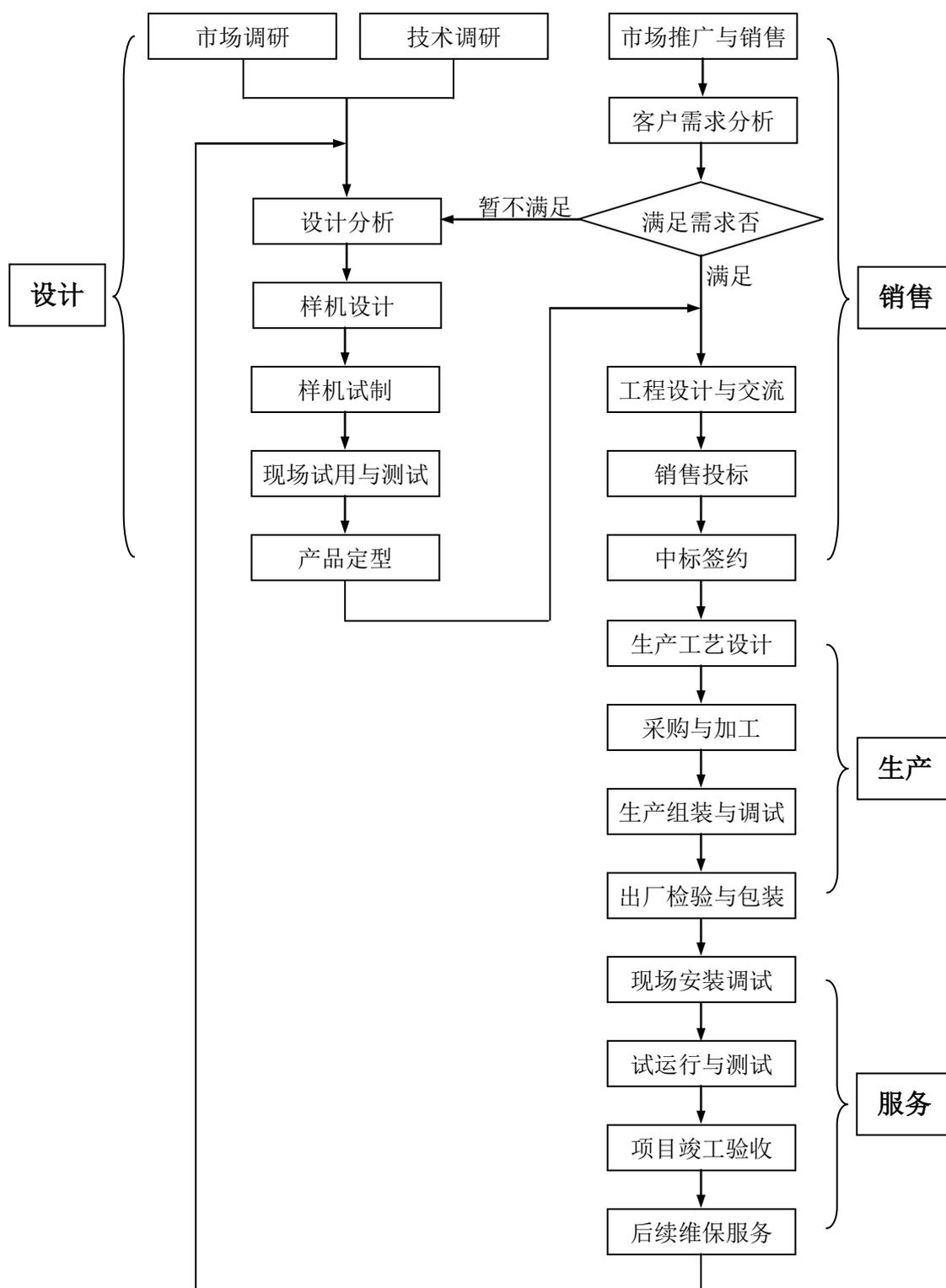
公司提供给客户的产品，往往伴随相应的技术服务，涉及有客户现场的产品拼装、就位安装、开通调试、试运行及测试、客户培训等。公司同时重视产品和服务的质量，视服务为客户关系构建和公司持续发展的重要基础。公司设立了系统集成与售后服务部，负责工程安装调试和售后服务方面的工作。公司在服务方面采取派员上门服务和远程电话或网络在线指导服务相结合的模式。

对于新供产品的伴随技术服务，主要由工程调试人员负责，全程负责客户现场的产品拼装、就位安装、开通调试、试运行及测试、技术培训和竣工验收等工作。竣工验收之后的技术服务，主要有售后服务人员负责，全面负责产品运行跟踪、客户定期回访、远程电话或网络在线指导、客户来公司培训等工作。为此，公司设立了7×24销售服务热线电话，随时有专人负责接听客户来电，及时进行来电记录、汇报和处理等工作。还设立了远程客户服务终端，只要客户端开通互联网系统接入端口，客服人员即可在公司远程查看客户现场的设备运行状态，及时地为客户提供节能运行操作、设备故障检查等方面的指导服务。

### 4、业务流程

公司日常的常规业务主要根据客户项目实行项目管理制，自市场销售开始，至竣工验收结束。但是项目的结束并不是与客户业务往来的结束，公司还通过给客户持续提供售后服务，跟踪客户现场设备的运行情况，收集客户对公司产品和服务的改进意见，并发掘客户新的需求项目。

公司的基本业务流程示意图如下：



## (二) 主要产品的技术含量、可替代性

### 1、主要产品的技术含量

公司在长达十余年的发展过程中，不断累积和沉淀下来以工艺性通风空调系统和自控系统紧密结合的核心技术。公司紧随本领域高顶尖的技术发展，通过不断的学习和创新，保持自身的技术在目标市场领域处于前列。公司以自身的核心技术定位目标市场，通过在目标市场中的具体应用，不断丰富核心技术的内涵、提升核心技术的水平。公司通过大量的项目实践，形成了一系列的专有技术、核心技术，大大提升了公司核心竞争力。

#### (1) 工艺性通风空调末端机组

公司 MZU 系列工艺性通风空调末端机组是为具有高精度温湿度环境和净化环境需求的工业建筑物定制的产品。根据不同的应用场合，机组在空气热湿处理过程方面进行了优化设计，在保证室内环境达标的情况下追求机组运行的节能性，同时兼顾机组的成本优势。机组在箱体结构上采用了国内独一无二的“断冷桥”专利技术，大风量机组的保温护板采用了暗藏加强梁的专利技术，是国内少数的可以生产大风量空调末端机组的厂家。

公司根据客户需求，为 MZU 空调末端机组研发了一系列专利技术的配套部件，包括 FREE 自清洁型空气过滤器、MicroAir 空气电子净化器、流线型密闭风量调节阀等等。机组在许多细节方面进行了人性化设计，包括检修门、检修灯设计、风机及电机检修用吊装梁设计、移动式挡水板设计等等。机组外形美观大方，并获外观设计专利技术。

#### (2) 空调制冷自控系统集成技术

建筑物热湿负荷随季节等因素导致的多变性，决定了与之配套的中央空调制冷系统必须紧随负荷的变化进行自动化调节，否则室内环境不仅达到不了设计要求，而且会造成极大的能源浪费。空气调节离不开自动控制，但两者又属于不同的学科。目前，市场上空调设备制造商和自控系统服务商是分离的，空调设备制造商不关心自己的设备全年如何运行调节，自控系统服务商不研究被控设备的热湿处理工艺过程。对于以舒适性为主的民用建筑物，室内环境设计参数单一，空调系统热湿处理工艺简单，不同建筑物的空调系统大同小异，配套的自控系统技术相对较为简单。

公司利用自身空调和自控紧密结合的核心技术优势，将目标市场定位在具有高精度温湿度环境和净化环境需求的工业建筑物领域，实现了机、电技术的无缝对接。公司目前已积累下来的自控成熟技术包括：**Multizone** 全年多工况温湿度控制策略、基于气象数据库的前馈控制技术、**PID** 自适应控制技术、分程调节策略、送风温湿度串级调节策略、变风量节能控制技术、制冷站全变频（**All-VFD**）节能控制策略、制冷站变水温节能控制策略等等。

### （3）特种工艺需求的通风空调系统集成解决方案

公司以技术为导向，整合公司技术资源的综合优势，不断拓展新的市场成长领域，带动公司的整体扩张。新的扩张领域以有利于提升公司的核心技术水平为前提，以顺应技术发展的大趋势，顺应市场变化的大趋势，顺应社会发展的大趋势为指导方向，一旦看准了时机和有了新的构想，确信能够在该领域中对客户作出与众不同的贡献时，公司就会集中人力、物力和财力进入市场广阔的相关新领域。为满足一些特种工艺需求而推出的通风空调系统集成解决方案，是公司近几年新的扩张领域。

公司近几年研发的**建筑能源控制与管理系统**、**立体高架库恒温恒湿通风空调系统**、**烟叶醇化仓库集中通风除湿系统**、**冷却塔与冷水机组联合供冷节能系统**、**焊装车间烟气净化通风空调系统**，均以独到的技术优势领先市场上现有的解决方案，有的已获专利证书，有的正在申请专利之中。这些新的系统解决方案已在部分项目上投入使用，得到了实践的检验和客户的认可，可以进入市场全面推广阶段。

## 2、核心技术的先进性

公司自成立以来，秉承市场带来发展、创新引领未来的思路，不断开拓市场，不断研究新的技术。在公司技术创新思路的指导下，公司研发出来的工艺性通风空调末端机组、空调制冷自控系统、以及为满足一些特种工艺需求而推出的工艺性通风空调系统集成方案都处于该行业技术的领先地位，得到了国家及行业认可，申请了多项实用新型专利和发明专利。公司先后受聘于参与《建筑设备监控系统工程技术规范》、《变风量空调系统工程技术规范》和《卷烟厂空调机组技术规范》等行业标准的编制工作。

未来，公司还将紧密跟踪本领域的高顶尖的技术动态，不断地进行学习和创新，以饱满的工作激情和革故鼎新、锐意进取的企业精神，使企业引领行业的技术和市场发展。

### 3、核心技术的可替代性

公司当前的核心技术具备一定的不可替代性。

公司的核心技术横跨空调和自控两个专业基础学科，并且经历了十余年的技术积累和沉淀，综合技术优势得到了有机整合。在目标市场领域，公司的核心技术具有较强的复杂性和难度，技术壁垒较高。公司对许多创新技术和产品进行了专利技术申请，具备一定的保护能力。

目前，市场上将空调和自控技术紧密结合，用于专业化解解决工艺性通风空调系统和运行能耗的厂商和系统服务商并不多见。公司在项目实践中为解决某些特定需求而研发了许多应用技术和创新产品，市场上无明显可替代的技术和类似产品。

不过，由于科技在不断进步，公司核心技术具备时效性特性，它会不断地被竞争对手掌握，公司将通过不断地进行新的技术研究，加快核心技术专利的申请，防止被其它竞争对手的技术所替代。

### 4、公司产品的可替代性

公司目前的产品定位在于满足目标客户不断增长的需求，这种需求涵盖顾客对产品的性能、质量、价格和服务需求。公司产品在研发前期已作了充分的目标客户定位和需求分析，强调产品在性能和质量上的与众不同，对应解决客户对其他同类产品的不满意内容，同时兼顾了客户对产品价格因素的可接受程度。另一方面，行业技术在不断发展和更新，公司的产品研发队伍紧随行业技术发展的前沿，不断对产品进行创新和改进，公司的产品始终在行业内保持领先地位。因此，公司产品在一定程度上具有不可替代性。

具体地讲，公司目前的主营产品之一工艺性空调末端机组，该机组针对工业建筑物在空气净化、大风量、高能耗、多热湿处理手段等方面的特殊需求，进行了个性化设计。和其他厂家的同类产品相比，该机组具有自清洁空气过滤、断冷

桥高强度箱体结构、温湿度独立处理等独特优势。公司目前的另一主营产品空调制冷自控集成系统，更是针对工业建筑物中央空调系统的高精度温湿度控制、制冷周期长、高能耗运行等特点，在软件上采用全年多工况恒温恒湿节能控制、变水温节能控制、变风量变流量节能控制、冬季冷却塔免费供冷等多种综合策略，在市场上独树一帜。同时，公司利用自身的技术优势，在销售产品的过程中为客户提供系统集成解决方案服务，这种技术服务涵盖空调系统设计咨询、全年运行性能及经济性分析、技术培训等工作。和同类竞争对手相比，客户可从公司获得更多的增值服务。

### （三）所处行业情况

按照证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处的行业属于电器机械及器材制造业（行业编号 C76），细分行业属于工艺性通风空调设备、自控系统及建筑节能系统的研发、生产、销售和技术服务，目标市场定位在具有高精度温湿度环境和净化环境需求的工业建筑物领域。

#### 1、行业概况

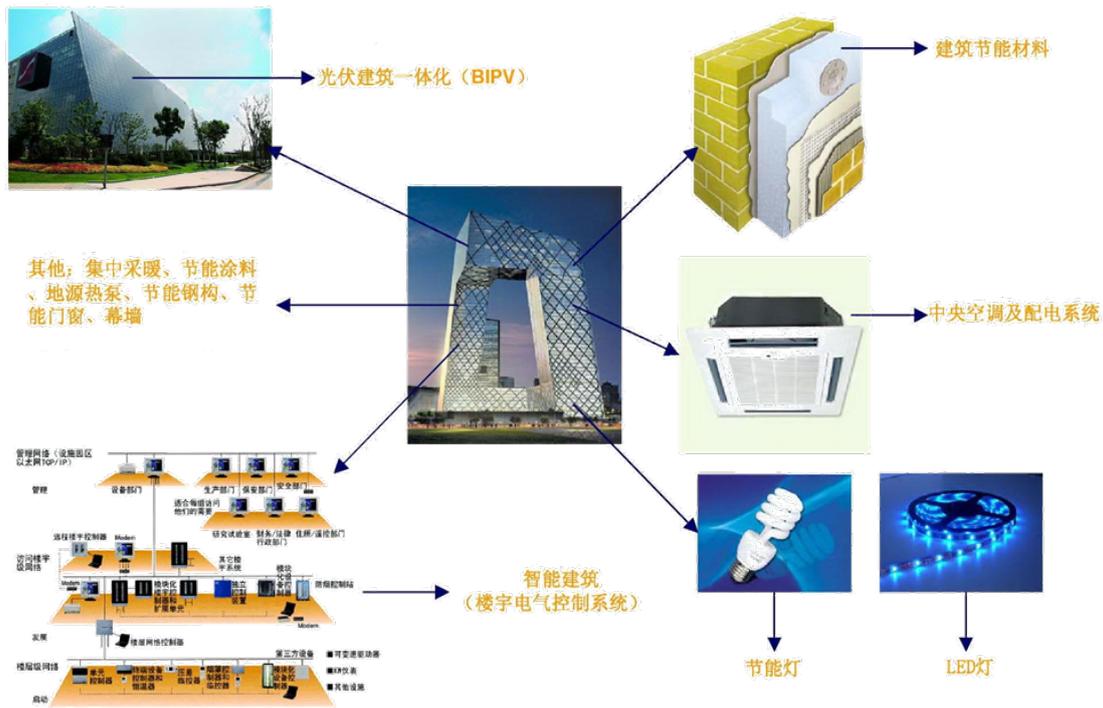
21 世纪头 20 年，是我国建筑业的鼎盛时期，据建设部相关资料，2020 年全国房屋建筑面积将接近 2000 年数量的两倍。目前，我国建设高潮持续不断，每年建成的建筑面积高达 16 亿~20 亿平方米，超过所有发达国家年建成建筑面积的总和。预计到 2020 年，全国建筑的面积将达到 700 亿平方米左右。工业作为国家经济发展的基础，近年来我国每年完成的建筑工程投资总额中，工业建筑占据了一半以上。随着我国工业从劳动密集型向技术密集型的产业转型，现代绿色工业建筑对室内环境质量要求将越来越高，与之配套的工艺性通风空调产品、自控系统将有极大的市场容量。同时，建筑能耗作为我国能源消耗的重要组成部分，2010 年建筑能源消耗占全国能源消耗总量的 30%。我国目前的既有建筑和在建建筑 95% 以上是高能耗建筑，其中不乏许多工业建筑，工业建筑的节能已引起各行业的广泛重视。

工业建筑和民用建筑不同，民用建筑以满足居住者舒适、健康为目的，因此室内环境设计参数以及配套的中央空调设备和系统大同小异，技术复杂性低，易形成批量规模化生产，目前空调行业的大部分生产厂家将市场重心定位此领域。

工业建筑以生产或存放产品为目的，室内环境与产品质量、工作效率和职业健康息息相关。中央通风空调系统已成为现代化工业建筑的重要支撑设施，同时也是工业建筑的运营的能耗大户。根据生产产品的种类不同，工业建筑类型众多，其中对室内温湿度环境、洁净环境要求较为苛刻的行业包括纺织工业、半导体工业、电子工业、生物制药、食品工业、烟草工业、汽车工业、核工业、大型数据中心等等。不同使用功能的厂房，其室内环境质量要求差异悬殊，即使同一栋工业建筑中的不同房间或不同区域，其室内设计参数往往取值不同。因此工业建筑物的中央通风空调业务必须细分市场，而且技术壁垒较高，需将中央空调技术、自控技术、计算机信息技术有机整合好，才能为工业建筑提供好高品质、低能耗的室内环境解决方案。

建筑节能，是指建筑物在规划、设计、建造和使用过程中，通过采用新型的节能电力电气设备和新型墙体材料，执行建筑节能标准，加强建筑物用能设备的运行管理，合理设计建筑围护结构的热工性能，提高采暖、制冷、照明、通风、空调、给排水和通道等电力电气设备系统的运行效率，以及利用可再生能源，在保证建筑物使用功能和室内热环境质量的前提下，降低建筑能源消耗，合理、有效地利用能源的活动。

建筑节能服务行业，是指在保证建筑使用功能和室内环境质量的前提下，以降低其使用过程中的能源消耗为目的，提供服务与管理的经济活动的相关主体总和。其要点如下，一是以建筑使用过程中能源消耗的降低作为相关的经济活动，它有别于制造业、采矿业、建筑业等第二产业，属于第三产业的范畴；二是这种经济活动主要包括建筑能源消耗的统计、监测、诊断、改造方案设计融资实施、节能运行和管理、节能技术服务、节能量交易等；三是从事这种经济活动的相关主体，具有社会公益性、商品性双重特征。建筑节能服务行业示意图如下：



## 2、行业监管体制与产业政策情况

### (1) 行业监管体制

制冷空调行业的行政主管部门是国家工业和信息化部，主要负责工业行业和信息化产业的监督管理，其职责包括：拟订并组织实施工业行业规划、产业政策和标准，检测工业行业日常运行，推动重大技术装备发展和自主创新。本行业的行业协会主要是中国制冷空调工业协会，主要受工信部委托对各地制冷空调企业认定机构的认定工作进行业务指导、监督和检查；订立行业行规行约，约束行业行为，提高行业自律性；协助政府部门组织制定、修改制冷空调行业的国家标准、专业标准以及推荐性标准等。

建筑节能行业的行政主管部门是国家住房和城乡建设部，其职责包括：组织制定工程建设实施阶段的国家标准，由国家质量技术监督局统一编号并发布；组织制定和发布全国统一定额和部管行业标准、经济定额的国家标准；组织制定建设项目可行性研究经济评价方法、经济参数、建设标准、建设工期定额、建设用地指标和工程造价管理制度，与国家发展计划委员会等部门联合发布；监督指导各类工程建设标准定额的实施。行业的协会主要是中国建筑协会智能建筑专业委员会。

## (2) 产业政策情况

工艺性通风空调机组、自控系统执行的行业标准一览：

国家标准	标准内容
GB50243-2002	《通风与空调工程施工质量及验收规范》
GB/T14294-93	《组合式空调机组》
GB13326-91	《空气处理机组噪音限值》
GBJ19-87	《采暖通风与空气调节设计规范》
GB50093-2002	《自动化仪表工程施工及验收规范》
GB13326-91	《组合式空气处理机组噪声限值》
GB/T14295-95	《空调过滤器》
GB/T14296-96	《空气冷却器与加热器》
GB10891	《空调处理机组安全要求》
GB1236-85	《通风机空气动力性能试验方法》
GB50093-2002	《自动化仪表工程施工及验收规范》
GBJ232-82	《电气装置工程施工验收规范》
GBJ42-81	《工业企业通讯设计规范》
GB50093-2002	《工业自动化仪表工程施工及验收规范》
GBJ42-81	《工业企业通信设计规范》
GBJ79-85	《工业企业通信接地设计规范》
GBJ131-90	《自动化仪表安装工程的质量检验评定标准》
GB7251.1-1997	《低压成套开关设备和控制设备设计规范》
GBJ147-149	《电气装置安装工程施工及验收规范》
GB50189-2005	《公共建筑节能设计标准》
GB50303-2002	《建筑电气工程施工质量验收规范》
GBJ63-90	《电气装置的电测量仪表装置设计规范》

建筑节能行业相关政策文件一览

类型	时间	文件
宏观政策	1999 年	《转发建设部等部门<关于推进住宅产业现代化提高住宅质量的若干意见>的通知》
	2000 年	《民用建筑节能管理规定》

	2001年	《关于做好建设节约型社会近期重点工作的通知》
	2004年	《节能中长期专项规划》
	2004年	《国务院办公厅关于开展资源节约活动的通知》
	2005年	《建设部关于建设领域资源节约今明两年重点工作的安排意见》
	2005年	《建设部关于发展节能省地型住宅和公共建筑的指导意见》
	2005年	《国务院关于做好建设节约型社会近期工作的通知》
	2005年	《建设部关于新建居住建筑严格执行节能设计标准的通知》
	2006年	《建设事业“十一五”重点推广技术领域》
	2006年	《国务院关于加强节能工作的决定》
	2006年	《推进可再生能源在建筑中应用的实施意见》
	2006年	《可再生能源建筑应用示范项目评审办法》
	2006年	《绿色建筑评价标准》
	2007年	《节约能源法》
	2007年	《节能减排综合性工作方案》
	2008年	《民用建筑节能条例》
	2008年	《公共机构节能条例》
	2009年	《可再生能源法》
	2010年	《中国资源综合利用技术政策大纲》
	2010年	《国务院关于进一步加强对淘汰落后产能工作的通知》
	2012年	住建部《“十二五”建筑节能专项规划（征求意见稿）》
	2012年	住建部《既有居住建筑节能改造指南》
各省、直辖市等分别规定的规定		《建筑节能条例》
		《建筑节能管理办法》
行业标准	1993年	《民用建筑热工设计规范》
	1996年	《民用建筑节能设计标准》(采暖居住建设部分)
	2000年	《智能建筑设计标准》
	2001年	《夏热冬冷地区居住建筑节能设计标准》
	2001年	《采暖居住建筑节能检验标准》
	2001年	《既有采暖居住建筑节能改造技术规程》
	2003年	《夏热冬暖地区居住建筑节能设计标准》
	2004年	《建筑照明设计标准》
	2005年	《公共建筑节能设计标准》
	2005年	《外墙外保温工程技术规程》

### 3、行业竞争格局

公司所处的电器机械及器材制造业，工艺性通风空调设备、自控系统及建筑节能系统细分行业，近几年来有竞争加剧的趋势，但在公司所选择的烟草、汽车、医药等工业建筑通风空调设备及建筑节能系统的目标市场领域，竞争态势基本上还维持在一个比较稳定的状态。

在工艺性通风空调机组和自控系统方面，国内从事该细分行业生产的企业数量不多。以卷烟行业为例，与公司产生直接竞争的企业只有无锡天兴空调公司、广东吉荣空调公司和重庆太和自控公司，皆为非上市公司，另有若干家没有技术实力和市场影响力的企业，也在不断地参与一些小项目的竞争。

在建筑节能系统方面，参与竞争的，主要有达实智能（002421）、泰豪科技（600590）等数家上市公司，而在中小企业方面，北方有数家从事工业建筑能源管理的厂商，外加在全面建筑节能系统方面逐渐崛起的康孚，形成了数家上市公司占优，中小企业相互角逐、地区渗透的竞争格局，也在不断地参与一些项目的竞争。

### 4、行业进入壁垒

在公司所处的行业的烟草、汽车、医药等工业建筑通风空调设备、自控系统及建筑节能系统的目标市场领域，由于工艺性环境的技术指标要求较高，相关的壁垒非常明显：

#### （1）技术壁垒

工业建筑配套的工艺性通风空调系统，其温湿度控制的对象都是高大的生产车间，生产过程中还不断地有热量和湿气产生，因此在气流组织设计、空气处理过程、空调机组风量等方面提出了更高的技术要求，而且所需要的空调机组设备基本上都是非标准化和批量化的。此外，工艺性通风空调系统的温湿度控制精度及其稳定性要求较高，尤其是湿度方面的技术指标，在一般的楼宇自控领域并没有要求，一般通风空调系统的自控技术很难满足特定工艺性环境的温湿度要求。只有将中央空调技术、自控技术、计算机信息技术有机整合，才能为工业建筑提供好高品质、低能耗的室内环境解决方案。

以上工业建筑特定的工艺性通风空调系统,给常规的民用建筑通风空调系统厂商造成了较大的技术壁垒。据调研结果表明,包括国内外一些知名有实力的大厂商,在工业建筑的工艺环境温湿度控制方面,也没有突破常规通风空调系统的技术限制,在一些工艺性通风空调系统项目上未能满足客户需求。

### (2) 业绩壁垒

工业建筑的通风空调系统项目一般规模较大,建设质量和进度都要求较高,因此对承建企业的类似业绩提出了越来越高的要求。绝大多数的相关项目,除了要求必须具备类似工程业绩外,还要求做过的类似工程项目达到一定的规模,并且要求一定的数量,这就屏蔽了很多的同行业厂商,甚至是很多有实力的大厂商。实际上在公司定位的细分目标市场领域,先入者为主,主要参与竞争的厂商,基本上都是先期进入的,后来者参与竞争的成功率都很低。

### (3) 资质壁垒

工业建筑常因工艺生产设备的发热量较大,配套的通风空调系统要求单台空调机组的风量很大,一般都在  $80,000\text{m}^3/\text{h}$  以上,有的甚至达到  $160,000\text{m}^3/\text{h}$ 。和同样建筑面积的公共建筑物相比,由于公共建筑物空调负荷相对较小,主要来自围护结构、人体和照明负荷,配置的单台空调机组的风量较小,一般都在  $30,000\text{m}^3/\text{h}$  至  $50,000\text{m}^3/\text{h}$  左右。空调制冷产品受生产许可证制度管理,对于大部分以民用建筑市场为目标的空调厂家来讲,其空调机组许可生产的最大风量一般在  $100,000\text{m}^3/\text{h}$  以下,而公司空调机组许可生产的最大风量可达  $240,000\text{m}^3/\text{h}$ 。工业建筑的通风空调系统项目的招标,也都对此提出了明确要求,并且在一些具体技术指标上都做了严格要求。生产许可证的取得,需要企业具备相当的研发、设计、生产和质量保证实力,也不是短期内能够取得的。

此外,工业建筑物通风空调系统常需要专业化的恒温恒湿自动控制,客户为了保持空调与自控在技术上的关联性,将空调设备和自控系统放在一起招标,这就需要投标单位同时具备空调生产许可证、机电安装专业化承包资质、建筑智能化施工专业化承包资质。公司目前已同时具备了这些方面的资质,此外还包括质量体系认证、安全生产许可证、职业健康体系认证、环境体系认证、CRRA 空调生产体系认证等多方面的资质,这些资质对很多企业形成了短时间内不可逾越的

壁垒。

#### (4) 人才壁垒

由于公司定位的是一个细分的行业和市场领域，相关的专业人才十分有限。一般的暖通空调人才，至少需要 2 年的历练才能基本独立地胜任工业建筑特定工艺性通风空调系统的设计工作。一般的楼宇自控人才，至少需要 2 年的历练才能基本独立地胜任工业建筑特定工艺性通风空调自控系统的设计或调试工作。一般的暖通空调人才和楼宇自控人才，至少需要 1 年的历练，才能基本独立地胜任该领域的销售工作。

这一人才壁垒，不仅是那些实力不强的小企业在短时间内不可逾越，而且那些实力较强的大企业也同样在短期内难以逾越。

### 5、行业市场供求状况

随着近三十年来我国经济的快速发展，人民生活水平提高，城镇化脚步的加快，建筑能耗不但给我国经济产业结构变革提出来了新的要求，也给环境带来了极大压力。目前我国建筑能耗占全社会能耗的 30% 左右，未来这个比例仍将不断上升。

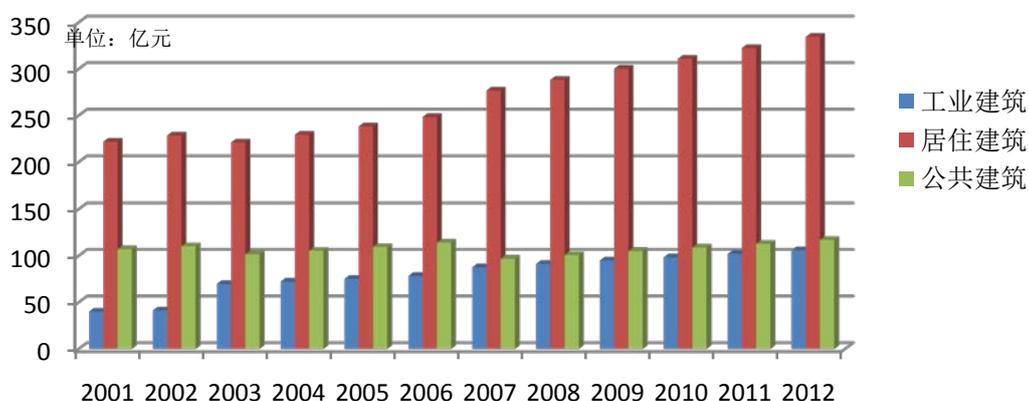
城镇化的快速发展为建筑节能提出了更高要求。我国正处在城镇化的快速发展时期，国民经济和社会发展第十二个五年规划指出 2010 年我国城镇化率为 47.5%， “十二五” 期间仍将保持每年 0.8% 的增长趋势，到 “十二五” 末期，将达到 51.5%。一是城镇化的快速发展使新建建筑规模仍将持续大幅增加。按 “十一五” 期间城镇每年新建建筑面积推算，“十二五” 期间，全国城镇累计新建建筑面积将达到 40-50 亿平方米。要确保这些建筑是符合建筑节能标准的建筑，同时引导农村建筑按节能建筑标准设计和建造。二是城镇化的快速发展带来对能源、资源的更多需求，迫切要求提高建筑能源利用效率，保证合理舒适度的前提下，降低建筑能耗，这将直接表现为对既有居住建筑节能改造、可再生能源建筑应用、绿色建筑和绿色生态城（区）建设的需求急剧增长。

人民对生活质量需求不断提高对建筑服务品质提出更高要求。建筑节能强制性标准水平低，即使目前正在推行的 65% 标准也只相当于德国 90 年代初的水平，

能耗指标则是德国的 2 倍。北方老旧建筑热舒适度普遍偏低，北方采暖城镇集中供热普及率仍不到 50%。夏热冬冷地区建筑的冬季室内热舒适性差，仍缺乏合理有效的采暖措施，建筑新风、热水等供应系统缺乏的问题。

《建筑业发展“十二五”规划》提出，十二五期间全国建筑业总产值、建筑业增加值年均增长 15% 以上，高于同期 GDP 增速。建筑业的发展将扩大新增建筑的节能需求，同时既有建筑的节能改造也会保持稳定市场容量。预计，至“十二五”期末建筑节能总投资将达到 1.08 万亿元，其中，新增市场 4300 亿，既有节能改造市场 6500 亿。

图表：2001-2012 年公共建筑、居住建筑、工业建筑建筑面积发展变化情况



数据来源：中国国家住宅与城乡建设部科技司

中国建筑节能的市场潜在规模巨大。目前中国城乡既有建筑总面积约 400 亿平方米，并以每年 20 亿平方米的速度增长，而且在现存 400 亿平方米的建筑中，95% 以上未进行任何节能处理，若对其中仅三分之一的建筑进行节能改造，按每平方米 100 多元计算，就有至少 1.5 万亿元的市场规模。调研报告显示，2010 年建筑节能服务市场规模为 34.9 亿，其后将保持 30% 以上的增长，将在 2015 年甚至更长一段时间内，维持年均 50% 以上的增长。

2012 年 1 月，住建部发布《十二五建筑节能专项规划(征求意见稿)》，具体的目标包括：(1) 到 2015 年，城镇新建建筑执行不低于 65% 的建筑节能标准，城镇新建建筑 95% 达到建筑节能强制性标准的要求。鼓励北京等四个直辖市和有条件的地区率先实施节能 75% 的标准；(2) “十二五”末，力争实现公共建筑单位面积能耗下降 10%，其中大型公共建筑能耗降低 15%；(3) 新型墙体材料产

量占墙体材料总量的比例达到 60% 以上，建筑应用比例达到 70% 以上等等。

“十二五”期间建筑节能工作主要指标表

项目	内容	
新建建筑	城镇新建建筑执行不低于 65% 的建筑节能标准，城镇新建建筑 95% 达到建筑节能强制性标准的要求。	
既有居住建筑节能改造	北方采暖地区	实施北方既有居住建筑供热计量及节能改造 4 亿平方米。
	过渡地区、南方地区	在夏热冬冷地区和夏热冬暖地区进行既有居住建筑节能改造试点 5000 万平方米。
大型公共建筑节能监管	监管体系	加大能耗统计、能源审计、能效公示、能耗限额、超定额加价、能效测评制度实施力度。
	监管平台	建设省级监测平台 20 个，实现省级监管平台全覆盖，节约型校园建设 200 所，动态监测建筑能耗 5000 栋。
	节能运行和改造	促使高耗能公共建筑按节能方式运行，实施 10 个以上公共建筑节能改造重点城市，实施高耗能公共建筑节能改造达到 6000 万平方米，高校节能改造示范 50 所。
	实现公共建筑单位面积能耗下降 10%，其中大型公共建筑能耗降低 15%。	
可再生能源建筑应用	新增可再生能源建筑应用面积 25 亿平方米，形成常规能源替代能力 3000 万吨标准煤。	
绿色建筑规模化推进	区域性推进绿色建筑	实施 100 个绿色建筑示范城（区）。
	政府投资建筑和公益性建筑	政府投资的建筑和学校、医院、文化等公益性公共建筑强制执行绿色建筑标准，“十二五”末期执行比例达到 80% 以上；省会以上城市、计划列市政府投资的保障性住房强制执行绿色建筑标准，“十二五”末期比例达到 70%。
	房地产类建筑	到“十二五”期末，北京、上海、天津、重庆等直辖市，江苏、浙江、福建、广东、海南等东部省和深圳、大连、厦门等计划单列市作为国家绿色建筑先行地区，新建建筑的 20% 以上为绿色建筑。
农村建筑节能	农村危房改造建筑节能示范 25 万户。	
新型建筑节能材料推广	新型墙体材料产量占墙体材料总量的比例达到 60% 以上，建筑应用比例达到 70% 以上。	

<b>建筑节能 体制机制</b>	形成以《节约能源法》和《民用建筑节能条例》为主体的，部门规章、地方性法规、地方政府规章及规范性文件为配套的建筑节能法规体系。省、市、县三级职责明确、监管有效的体制和机制。建筑节能技术标准体系健全。基本建立并实行建筑节能统计、监测、考核制度。
----------------------	--

从以上看来，压力与机遇并存的背景下，“十二五”期间建筑节能行业将迎来发展机遇。

## 6、影响行业发展的因素

### (1) 有利因素

#### a、国家产业政策支持。

我国的“十二五”规划提出了全国经济发展的基本要求：坚持把经济结构战略性调整作为加快转变经济发展方式的主攻方向，坚持把科技进步和创新作为加快转变经济发展方式的重要支撑，坚持把保障和改善民生作为加快转变经济发展方式的根本出发点和落脚点，坚持把建设资源节约型、环境友好型社会作为加快转变经济发展方式的重要着力点，坚持把改革开放作为加快转变经济发展方式的强大动力。

由此可见，节能减排无论是过去还是将来，都是我国经济发展中必须引起高度重视的问题。国务院已把建筑节能列为我国能源战略研究主命题，国家发改委将建筑节能工程列入建设节约型社会近期重点工作中。中央部署的《节能中长期专项规划》十大重点节能工程中建筑节能也名列其中。《国家中长期科技发展规划纲要》明确，建筑节能和绿色建筑是城市发展与城镇化领域重点内容之一，明确了技术创新的内容。我国建设行业“十二五”发展规划将建筑节能作为重要内容，提出了建筑节能目标，明确了其任务，且将强化管理机制列入了发展规划。自哥本哈根会议之后，我国政府又进一步加大了建筑节能政策的研究和推出力度，给公司所处的细分行业提供了明确的政策导向。

#### b、市场前景广阔。

据建设部相关材料，建筑的能耗（包括建造能耗、生活能耗、采暖空调等）约占全社会总能耗的30%，其中最主要的是采暖和空调，占到20%。而这“30%”还仅仅是建筑物在建造和使用过程中消耗的能源比例，如果再加上建材生产过程

中耗掉的能源（占全社会总能耗的 16.7%），和建筑相关的能耗将占到社会总能耗的 46.7%。按目前的趋势发展，到 2020 年我国建筑能耗将达到 10.9 亿吨标准煤。

由此可见，建筑行业的能源消耗是非常惊人的，其节能减排的空间非常广阔。建筑节能领域充满机遇和挑战，是一个大有作为的舞台，给公司所处的细分行业带来了广阔的市场前景。

## （2）不利因素

### a、短期内难以看到成效，企业积极性不足

尽管全球能源危机越演越烈，能源已经成为制约国民经济持续发展的一大障碍，同时也影响到了企业的运营成本和市场竞争力，国家和地方政府也都制定了一系列的产业宏观政策，但是具体到一些工业企业，还是有相当部分企业的相关人员在观念和习惯上没有完全改变过来，有的企业甚至还没有将能源管理体系和相关工作机制真正地建立、健全起来。有的企业虽然迫于政策要求进行了节能减排项目的建设，但是在系统投入运营之后，由于相关人员观念和技术上的差距，经常导致系统很难发挥应有的节能作用。这些现实情况的存在，给细分行业的发展带来了一定程度的不利，但随着国家和地方政府持续有力地引导和鼓励，这一不利因素将来会逐渐消退。

### b、市场竞争不规范

目前细分市场在行业之间、区域之间存在一些不规范的市场竞争行为。企业间的恶性竞争、不正当竞争在一定程度上影响了产业的良好发展。

## 7、行业的周期性、季节性、区域性特征

### （1）行业的周期性

目前，行业正处于上升期，未来的行业发展潜力很大，而工艺性通风空调设备及自控系统产品的客户一般都是烟草、医药、电子等非周期性行业，其对服务的需求较为稳定，并不存在明显的周期性。

### （2）行业的季节性

工艺性通风空调设备及自控系统一般是工业企业大型项目的配套设备，客户主要根据宏观政策、资金状况、市场需求、材料价格、产品格局等因素来决定项目投资，而不取决于短期的季节性，因此行业的季节性特征不明显。

### （3）行业的区域性

一般而言，工艺性通风空调机组设备及自控系统体积和重量较大，运输成本相对较高，产品由于技术工艺复杂，施工周期长，多在现场加工，能够生产的企业数量较少，区域性特征较弱。

## （四）公司面临的主要竞争状况

### 1、公司的竞争地位

就发展历史而言，公司是国内最早从事工艺性通风空调自控系统集成服务的高新技术企业之一。经过十多年的积累和沉淀，公司已形成了空调和自控紧密结合的成熟核心技术，目前市场上拥有同类技术的厂商或服务商并不多见。同时，公司在经营管理、团队建设、市场策划、项目实施等方面积累了丰富经验。近年来，公司取得了快速发展，销售业绩呈逐年上升趋势。

就技术实力而言，公司通过十余年来在工业建筑物相关工程项目的成功实践和产品、技术不断的创新，公司逐渐形成了一系列成熟的工艺性通风空调技术、空气净化及自控技术，包括工艺性通风空调末端机组的断冷桥技术、温湿度独立控制节能型空调机组、全年多工况恒温恒湿节能控制技术、变风量节能控制技术、室外气象数据库宏观前馈控制、制冷站全变频（ALL-VFD）节能控制技术、冷冻站变水温节能控制技术，以及 FREE 自清洁高中效空气过滤系统、MicroAir 空气电子净化系统、立体高架库恒温恒湿通风空调系统、冷却塔与制冷机联合供冷节能系统等诸多专利技术等等。公司在工业建筑物的温湿度环境及净化环境保障、节能降耗领域形成了知名品牌。

从经营业绩来看，公司已经承接及完成了近六十家卷烟厂的空调末端机组及公用动力设施节能自控项目，包括北京卷烟厂、长沙卷烟厂、常德卷烟厂、龙岩卷烟厂、济南卷烟厂、杭州卷烟厂等近二十家国家级重点卷烟厂新建联合工房项目。目前，公司在烟草行业空调末端机组的市场占有率达 30% 左右，空调制冷自

控系统的市场占有率高达 40%左右，处于绝对的市场领导地位，打出了在烟草行业空调技术和自控技术上的品牌，康孚品牌已成为烟草行业生产环境和节能降耗的重要保障。同时，公司为长春一汽大众轿车有限公司、武汉神龙汽车有限公司、北汽福田汽车有限公司、北京奔驰戴克汽车有限公司、中航工业哈尔滨轴承有限公司、华中制药厂、宜昌人福药业、北京双桥制药厂、长沙韶光微电子总公司、北京世纪坛医院等项目提供了工艺性通风空调产品和节能控制技术。

目前公司所从事的细分行业正处于上升期，而且未来随着国家对工业结构的政策性调整、绿色工房的兴建，这个市场还将进一步扩大，至少未来 5 年行业将处于高速发展的阶段。同时，国内从事该细分行业生产的企业数量不多。以卷烟行业为例，与公司产生直接竞争的企业只有无锡天兴空调公司、广东吉荣空调公司和重庆太和自控公司，以上皆为非上市公司。

## 2、公司的竞争优势

### （1）技术优势

公司在细分行业的相关技术上有着多年积淀，并且一直在不断地精益求精和创新发展，能够将中央空调技术、自控技术、计算机信息技术实现完美整合，在工艺性通风空调机组设备、工艺性通风空调自控系统、动力能源计量与管理、建筑综合节能系统等方面的技术领先优势十分明显，能够为高精度温湿度环境和净化环境需求的工业建筑物提供技术先进、品质优良、节能减排的产品和服务。

公司在空调制冷相关设备和空调自控系统领域，进行了全方位的节能技术研究和产品设计，申请及获得的技术发明和实用新型专利十余项。

### （2）研发优势

为了持续保持公司在细分行业的技术领先优势，公司设立了独立于常规业务之外的企业研发机构——产品研发部，专门负责相关新技术、新产品的研究和开发。通过不断跟踪客户对公司产品与服务的反馈意见和新需求，并及时追踪国内外相关技术和产品的发展动态，研发出能不断满足客户更高和更新需求的产品与服务，确保公司持续的市场竞争力和发展后劲。

产品研发部配备有暖通空调、自动控制、机械结构、工业电气、信息系统、

能源管理（审计）等方面的专业技术人员 12 名，并且制定了一系列关于研发工作组织、管理、协作、规范、流程、奖惩等方面的制度，还构建了空调机组、自控系统、空气过滤器、风量计等的测试工装和实验环境。同时，公司还与清华大学、湖南大学等高校的相关院系进行战略合作，建立了企业虚拟研发机构，充分借助高校的科研条件和技术实力，针对一些高新、复杂的课题开展专项合作研发。

### （3）品牌优势

公司是国内最早从事工艺性通风空调自控系统集成服务的高新技术企业之一，已经承接及完成了近六十家卷烟厂的空调末端机组及公用动力设施节能自控项目，在烟草行业空调末端机组的市场占有率达 30%左右，空调制冷自控系统的市场占有率高达 40%左右，处于绝对的市场领导地位，康孚的品牌已成为烟草行业生产环境和节能降耗的重要保障。

与此同时，公司借助烟草行业的业绩优势，在汽车、医药、航空、电子、机械、纺织、食品等制造业的工艺性通风空调系统的业务领域不断开拓，康孚品牌也逐渐得到了初步的树立。

## 3、公司的竞争劣势

### （1）规模较小

随着国内工艺性通风空调设备、自控系统、建筑节能行业市场进一步的发展，细分行业市场潜力巨大，投资回报高的吸引力逐步显现，开始获得更多企业的青睐，大型企业纷纷加大研发、生产、营销等方面的投入。尽管目前公司在细分行业中占有领先优势，但与国内大型企业相比，公司的资产规模、业务规模仍然较小，存在一定的劣势。

### （2）融资渠道少

面对我国建设资源节约型社会的宏观政策导向，建筑节能领域已经迎来良好的发展机遇，公司所处的细分行业也将进入高速发展阶段。企业的快速发展对资金需求量大，但企业进行债务融资的难度较大。相对于国有企业和外资公司，国内中小企业在融资渠道上处于劣势。目前公司的融资渠道单一，给业务拓展带来较大的资金压力。因此，资本已经成为制约企业发展的一个短板。

#### 4、公司采取的竞争策略和应对措施

公司采取的竞争策略：

公司非常重视品牌效应，连年在一些相关的专业杂志上宣传公司的产品与服务，塑造康孚（COMFORT）品牌。公司建立了一系列品牌建设机制，对销售人员、调试人员和客服人员的着装、言谈、举止和工作作风方面进行了严格规定，并严格按照 ISO 质量体系的相关要求进行产品和服务质量的管理，以确保公司产品与服务在同类客户群体中的连锁效应，实现以品牌促销售的目标。

公司采取的应对措施：

（1）继续强化研发能力，维持在细分行业的技术领先地位：加大研发费用投入，鼓励现有研发人员在技术方面紧跟行业潮流，对现有技术不断完善以更加贴近客户需求，另一方面重视引进外部技术人员不断完善人才梯度建设。

（2）拟拓展银行贷款、定向增发等多种融资渠道，努力提升公司的资本实力，以应对未来行业内更多大型企业的竞争。

#### （五）知识产权和非专利技术

##### 1、专利技术

目前，公司拥有 12 项专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	权属类型	期限
1	通风空调系统用电子过滤器	ZL03 2 42484.1	发明	20 年
2	空调箱框梁	ZL200630152005.2	外观设计	10 年
3	一种卷绕式滤网空气过滤器	ZL2006 2 0118451.6	实用新型	10 年
4	空调箱	ZL2006 2 0115431.3	实用新型	10 年
5	一种金属网板式空气过滤及净化装置	ZL2006 2 0022971.7	实用新型	10 年
6	立体高架库中央通风恒温恒湿空调系统	ZL2007 2 0190045.5	实用新型	10 年
7	自清洁型高效空气电子净化器	ZL2006 1 0011901.6	发明	20 年

8	高效自清洁空气过滤系统	ZL2008 2 0123116.4	实用新型	10年
9	流线型密闭风量调节阀	ZL2009 2 0108078.X	实用新型	10年
10	冷却塔和冷水机组联合供冷系统	ZL2009 2 0222459.0	实用新型	10年
11	带暗藏加强梁的空调保温护板、空调机组箱和空调机组	201020595934.1	实用新型	10年
12	冷却塔和冷水机组联合供冷系统及其控制方法	200910092303.x	发明	20年

上述专利所有权属于有限公司所有，公司整体变更为股份公司后，正在办理专利所有权人变更手续。

## 2、商标权

序号	商标名称	商标	核定服务项目	注册有效期	商标注册证号
1	康孚		空气调节设备；空气过滤设备；空气净化装置和机器；通风设备和装置；润湿空气装置；冷冻设备和装置；热交换器；水净化设备；污水处理设备；污水净化设备	2020.6.13	1409563
2	MicroSSF		空调用过滤器；空气过滤设备；空气调节设备；空气调节装置；气体净化装置；空气净化装置和机器；通风设备和装置（空气调节）；过滤器（家用或工业装置上的零件）	2020.8.20	6947983
3	MicroAir		空调用过滤器；空气调节设备；空气调节装置；空气过滤设备；气体净化装置；空气处理电离设备；通风设备和装置（空气	2019.9.6	5705441

			调节); 空气净化装置和机器; 厨房用抽油烟机		
4	COMFORT 康孚		风速计; 湿度表; 用于计算机操作仪器的机械装置; 热调节装置; 电站自动化装置	2020.4.27	5705529

上述商标所有权属于有限公司所有, 公司整体变更为股份公司后, 正在办理商标所有权人变更手续。

#### (六) 核心技术来源与取得方式

公司全部的核心技术都是自主研发技术, 未向任何公司或设备商购买过专利或向其申请授权使用专利。目前公司所拥有的技术在国内处于领先水平, 努力跟上国际最新的研发开发水准, 对国内同类的企业保持着技术的领先地位。目前公司的核心技术中自主研发比重为 100%, 权属清晰, 无潜在纠纷。

#### (七) 研究开发情况

公司于 2009 年 12 月取得了国家高新技术企业资格, 2012 年复审已经通过。公司比较重视产品和技术的研发, 在人员配备、组织、研发投入方面为研发工作顺利开展提供了充分的保障。

##### 1、研发机构设置

公司设立了独立的企业研发机构——产品研发部, 专门负责相关新技术、新产品的研究和开发。通过不断跟踪客户对公司产品与服务的反馈意见和新需求, 并及时追踪国内外相关技术和产品的发展动态, 研发出能不断满足客户更高和更新需求的产品与服务, 确保公司持续的市场竞争力和发展后劲。

产品研发部既独立于公司常规业务之外, 又与常规业务保持紧密联系。公司建立了有效的研发信息征集和研发结果验证工作机制, 通过该机制, 产品研发部可以随时收到来自市场销售部、生产制造部、系统集成部、售后服务部的产品改进信息或产品研发信息, 并可在研发的样机试制、现场试用、运行测试、项目评审等过程中得到相关部门的支持, 能确保研发工作紧贴市场、有的放矢、及时改进和顺利实施。

产品研发部内部设置有暖通空调组、自动控制组、机械结构组、电气技术组、信息技术组、能源管理（审计）组，配置的专门研发人员 12 名，并且制定了一系列关于研发工作组织、管理、协作、规范、流程、奖惩等方面的制度，还构建了空调机组、自控系统、空气过滤器、风量计等的测试工装和实验环境。同时，公司还与清华大学、湖南大学等高校的相关院系进行战略合作，建立了企业虚拟研发中心，充分借助高校的科研条件和技术实力，针对一些高新、复杂的课题开展专项合作研发。此外，公司的研发工作还在专业对口的基础上，建立了公司内部研发协作机制，一些研发项目的开展，在必要时还可以根据需求调派其他部门的相关人员参与其中。

## 2、研发人员情况

公司现有专门从事研发工作的人员 12 名，占公司总部员工总人数的 20%。其中具有研究生或本科学历的 11 人，占全部研发人员的 90% 以上；具有高级或中级职称的 9 人，占全部研发人员的 70% 以上；全部研发人员的年龄均在 50 岁以下，且 40 岁以下的 10 人，占全部研发人员的 80% 以上。其中暖通空调方面的专业人员 3 名、自动控制方面的专业人员 3 人、机械结构方面的专业人员 2 人、电气技术方面的人员 2 人、信息技术方面的人员 1 人、能源管理（审计）方面的人员 1 人。形成了一支素质较高、中青年结合、整体年轻化、年富力强、多学科和多专业领域的开发队伍，能够满足公司在工艺性通风空调机组设备、空调自控与集中监控系统、动力能源管理系统方面的研发工作需求。

## 3、研发费用情况

公司的研发费用主要用于新产品开发和技术的更新换代。公司越来越注重研发，最近两年一期具体投入情况如下：

项目	2012 年 1-9 月	2011 年度	2010 年度
研发费用	2,084,244.99	4,563,341.86	3,696,852.53
主营业务收入	50,658,449.28	113,534,188.18	90,564,946.28
占比	4.11%	4.02%	4.08%

## 4、近期在研项目介绍

(1) 烟叶库集中通风除湿系统暨屋顶式空调机组研发项目：主要针对卷烟

行业技改形式正在悄然发生改变的态势（卷烟行业经过“十五”、“十一五”的持续技改，联合工房的技术改造已经过半，即将迎来大面积的烟叶醇化库建设技术改造），并在公司推出的烟叶库集中通风除湿理念及其相关设备和系统已经得到有关设计院和卷烟厂认可和青睐的基础上，公司对该项目进行了立项评审和批准，将其列为 2012 年度的一项重要研发任务，并将其定为公司未来 3~5 年发展战略的一个重要方向。该系统的推广应用，将彻底改变现有烟叶醇化库的分散除湿作业模式，通过集中通风除湿方式，可较大幅度地减小烟叶醇化库建设项目的设备投资，并可大大提高烟叶醇化管理的自动化水平和提高烟叶库内醇化的质量，同时还可减少除湿设备的操作、维护、保养工作量和降低相应成本。

(2) 在线自清洁型驻极体空气过滤系统研发项目：主要鉴于现有大多数空调系统对可吸入颗粒物 PM10 的净化未采取措施或净化效果不够理想，难以将 PM10 的浓度控制在国标规定的限值以内，加上国内外就过滤材料对环境空气中 PM10 的过滤特性还研究较少，同时基于国外驻极体空气过滤材料普及应用的技术发展趋势，并结合以往从事相关技术和设备的研发及应用经验，本项目通过从过滤风速、过滤粒径、滤料克重、纤维直径、清洗方式等方面，对驻极体过滤系统进行全面地研究分析、测试验证、归纳总结和开发设计，为国家标准《采暖通风与空气调节设计规范》中所要求的空调工程 PM10 净化设计，尤其为空调系统新风、回风过滤段的设计，提供了一系列可满足初效、中效、高中效、高效等四种级别过滤效率要求，用于一般舒适性及工艺性净化（非洁净）空调，并可在线自动清洗的驻极体空气过滤系统。该系统具有高效率、低阻力和技术经济性良好等综合优势，对真正解决当前建筑物室内环境空气中可吸入颗粒物浓度控制问题，保护国民身体健康，具有重要的实用价值和社会意义。

(3) 建筑能效信息管理及评价系统研发项目：主要针对我国建筑节能领域。在建筑物的节能效果认证方面，目前基本上仍停留在建筑物的能耗统计和评价层面，还没有形成一个统一、客观的评价体系，也没有建立对各类建筑物能效进行集中实时监测和管理的信息系统，本项目通过与清华大学建筑学院、国家建筑节能质量监督检验中心、西门子公司等合作，研究和建立一个可排除当地气候环境、建筑物特定结构、功能和使用性质等客观因素影响的建筑物能效评价体系，并逐渐分阶段地构建一个面向全国各类建筑物的能效管理及评价的信息化平台。该系

统以客观评价建筑能效、积极促进建筑节能为目标,以强大的建筑物逐时负荷(如空调冷热负荷等)计算数学模型为基础,并通过实时监测建筑物的实际设备系统能耗,可对各类建筑物的能效进行远程集中化的动态监测和客观评价,将为我国建筑节能领域的行业指导和管理工作提供动态的数据支持和有效的监管措施。该系统的能效监测数据服务中心(B.DateSER)通过 Internet/Intranet 网络异地收集各类建筑物的设备系统运行数据和能耗数据,同时能效管理及评价平台结合当地的气候环境和建筑物特定结构、功能和使用特性,可对被监测建筑物的能效进行客观评价,并可提供专家远程会诊的结果和意见。该系统具备能耗监测、能耗统计、能源审计、能效评价、能效公示及相应的等能效管理及评价功能,并符合能源审计、能源管理体系、绿色建筑等相关技术标准和规范。

#### (八) 前五名主要供应商及客户情况

##### 1、前五名供应商情况

公司最近两年一期主要供应商情况如下三表所示:

2010 年度供应商前五名

序号	公司名称	年度采购额(元)	占年度采购额比例
1	杭州市设备安装有限公司	6,840,000.00	13.69%
2	北京康孚创新空调科技有限公司	4,855,200.00	9.72%
3	杭州鸿信智能工程有限公司	3,643,849.00	7.29%
4	广州海呈空调技术有限公司	2,250,000.00	4.50%
5	杭州雪良屋子有限公司	1,771,678.20	3.55%
前五名供应商合计		<b>19,360,727.20</b>	<b>38.76%</b>
采购总额		<b>49,950,487.62</b>	

2011 年度供应商前五名

序号	公司名称	年度采购额(元)	占年度采购额比例
1	北京进步时代科技有限公司	12,499,733.33	20.21%
2	浙江建华五金机电市场鸿伟五金桥架经营部	7,057,446.84	11.41%

3	北京康孚创新空调科技有限公司	5,662,126.97	9.16%
4	杭州市设备安装有限公司	4,705,982.91	7.61%
5	北京友源聚旺科技发展有限公司	4,086,584.69	6.61%
前五名供应商合计		<b>34,011,874.74</b>	<b>55.00%</b>
采购总额		<b>61,834,800.54</b>	

## 2012年1-9月供应商前五名

序号	公司名称	年度采购额（元）	占年度采购额比例
1	北京进步时代科技有限公司	4,780,000.00	12.42%
2	北京吉敏科技有限公司	2,900,000.00	7.54%
3	北京泛华万联机电集成技术有限责任公司	2,200,000.00	5.72%
4	西门子（中国）有限公司	2,106,344.87	5.48%
5	上海吉纳波环境测量仪器有限公司	1,403,000.00	3.65%
前五名供应商合计		<b>13,389,344.87</b>	<b>34.81%</b>
采购总额		<b>38,463,845.57</b>	

公司日常生产所需要的大多数原材料、元部件不仅供货企业数目众多，且彼此间相互替代性较高，无论是从数量上、质量上、及时性上等各方面，基本都不会存在原材料的瓶颈性和限制性问题。同时，虽然供应商的可选择范围很大，但公司对于供应商以及原材料的挑选还是经过严格的把控的。公司选择的供应商都是有正规生产厂家，其牌照齐全、有品质保证并已经在业界取得了一定的声誉；对所需原材料的型号、功能等都会一一经过测试之后才确定。同一类型的产品通常会找至少3家以上的供应商备选，在大批量生产采购前，公司都会按照内部控制程序，在研发过程中试用，就价格、质量、功能等关键因素反复经评估会研判，通过验收后方可由专人进行采购。

在2010、2011年度前五大供应商中康孚创新与公司存在关联方关系，2012年1-9月，前五大供应商中没有与公司存在关联方关系的企业。

通过公司最近两年一期的采购合同等明细以及上述分析，可得出公司并不存在对单一供应商或某几个供应商过度依赖的情况，更不会因此对公司的持续经营

造成负面影响。

## 2、前五名客户情况

公司最近两年一期主要客户情况如下三表所示：

2010 年度销售客户前五名

序号	公司名称	年度销售额（元）	占年度销售额比例
1	厦门烟草工业有限责任公司	27,807,926.34	30.34%
2	龙岩烟草工业有限责任公司	26,838,220.40	29.29%
3	上海烟草集团北京卷烟厂	23,531,794.84	25.68%
4	中国中材国际工程股份有限公司	5,392,179.48	5.88%
5	吉林烟草工业有限责任公司长春卷烟厂	1,623,931.62	1.77%
前五名客户合计		<b>85,194,052.68</b>	<b>92.97%</b>
销售总额		<b>91,639,489.05</b>	

2011 年度销售客户前五名

序号	公司名称	年度销售额（元）	占年度销售额比例
1	浙江中烟工业有限责任公司	56,870,021.91	49.15%
2	吉林烟草工业有限责任公司	20,154,331.62	17.42%
3	贵州中烟工业公司有限责任公司贵阳卷烟厂	15,117,094.02	13.07%
4	湖北中烟工业有限责任公司襄樊卷烟厂	4,619,273.50	3.99%
5	北京康孚创新空调科技有限公司	2,990,869.22	2.58%
前五名客户合计		<b>99,751,590.27</b>	<b>86.21%</b>
销售总额		<b>115,701,734.07</b>	

2012 年 1-9 月销售客户前五名

序号	公司名称	年度销售额（元）	占同期销售额比例
1	安徽中烟工业有限责任公司	20,077,435.90	38.57%
2	哈尔滨烟草工业有限责任公司	13,645,453.85	26.21%
3	湖南中烟工业有限责任公司	5,415,811.95	10.40%

4	厦门烟草工业有限责任公司	2,911,538.46	5.59%
5	龙岩金叶复烤有限责任公司	2,540,455.14	4.88%
前五名客户合计		<b>44,590,695.30</b>	<b>85.65%</b>
销售总额		<b>52,058,850.53</b>	

由公司最近两年一期的销售情况以及客户分类情况等信息可以看出，公司目前的大客户主要分布在卷烟行业。主要原因有如下几方面：a、卷烟行业资金雄厚，是国家的利税大户，技改资金到位。随着国家烟草总局对卷烟品牌的结构性调整以及降焦减害、节能环保的要求，各省市卷烟企业在“十五”、“十一五”技改期间不断进行企业重组和易地技改，兴建现代化的联合工房。“十二五”期间卷烟行业仍然处于技改高峰期，目前技改资金已到位的、即将建设的项目不下15个。尤其是烟叶醇化仓库的建设将是行业未来的一个热点。b、卷烟工房建筑面积庞大，对室内温湿度环境要求较高，单个项目合同金额较高。c、公司强调专业化发展和细分市场，在细分市场领域里做到领先者位置是公司一贯的经营理念。公司在卷烟行业已服务十多年，具有很高的行业知名度，未来至少3年内该行业的市场不会萎缩。

同时，公司近几年为将来在其他工业领域的扩张进行了战略性技术储备，公司现有的技术和产品进行局部改进后可应用于其他工业领域，具有一定的可复制性。目前，公司产品已应用于汽车制造、制药工业、微电子等行业。公司持续健康发展得益于产品的不断推陈出新与对市场的牢牢把握，不会因客户依赖性问题对公司的持续经营造成负面影响。

## 八、公司业务发展目标及其风险因素

### （一）未来两年内的发展规划

公司根据长期战略规划、现有技术储备和公司业务规模，充分分析工艺性通风空调设备、自控系统和建筑节能系统行业发展动态和国家环保政策导向，制定了未来两年的发展目标和计划。

#### 1、发展战略

##### （1）战略目标

公司发展战略目标是依托自身中央空调和自控系统相结合的核心技术优势，在工业建筑领域细分市场，研发一系列技术领先的工艺性通风空调机组设备和定制的系统集成解决方案，营造高性能、低能耗的绿色工业建筑物，并将公司打造成为细分市场上的一流设备供应商和技术服务商。

##### （2）经营理念

公司秉承专业化发展的经营理念，所有产品研发和业务开展均基于自身核心技术的支撑平台，并通过不断学习、研究、创新和项目实践，不断丰富核心技术的内涵，提升核心技术的水平，努力保持行业内的领先地位。

公司不放弃进入新的成长领域的机会，但新的领域应当有利于提升公司的核心技术水平，有利于发挥公司资源的综合优势，有利于带动公司的整体扩张。顺应技术发展的大趋势，顺应市场变化的大趋势，顺应社会发展的大趋势。当看准了时机和有了新的构想，确信能够在该领域中对顾客作出与众不同的贡献时，公司才进入市场广阔的相关新领域。

##### （3）经营模式

公司经营模式是，抓住机遇，靠研究开发的高投入获得产品技术和性能价格比的领先优势，通过有效的市场营销、产品制造、系统集成和项目实施，在最短的时间里形成正反馈的良性业务循环，充分获取“机会窗”的超额利润。不断优化成熟产品，驾驭市场上的价格竞争，扩大和巩固在细分市场上的主导地位。公司按照这一经营模式的要求建立组织结构和人才队伍，不断提高公司的整体运作

能力。

在发展中构建技术、质量、成本和服务优势，是公司竞争力的基础。高超的资源整合能力和高技术含量的服务能力，为客户提供满意的、恰当的产品和服务是公司现阶段经营模式的基本方针。

#### （4）资源配置

公司坚持“压强原则”，在成功关键因素和选定的战略生长点上，以超过主要竞争对手的强度配置资源，要么不做，要做，就极大地集中人力、物力和财力，实现重点突破。在资源的分配上，应努力消除资源合理配置与有效利用的障碍。公司认识到对人、财、物这三种关键资源的分配，首先是对优秀人才的分配。公司的方针是使最优秀的人拥有充分的职权和必要的资源去实现分派给他们的任务。

#### （5）价值分配

公司主张在顾客、员工与合作者之间结成利益共同体。产品和服务为顾客创造价值，是公司生存的责任。公司认为劳动、知识、技能、管理和资本创造了公司的全部价值。公司为员工、合作者可分配的价值主要为组织权力和经济利益；其分配形式是：机会、职权、工资、奖金、社会统筹保障、股权、红利、以及其他人事待遇。公司实行按生产要素分配和按劳分配相结合的分配方式。绩效优先，兼顾公平，保证公司可持续发展，是公司价值分配的基本原则。

## 2、未来两年的经营目标

### （1）市场目标

未来两年，公司将继续为工业建筑领域提供工艺性通风空调机组设备、自控系统和集成解决方案业务。在卷烟行业，公司将通过产品进一步创新、加大市场销售推广力度等方式，巩固和提升行业内的领导地位。通过对已完工项目的检验和分析，加速烟叶醇化仓库集中通风除湿系统性能改进和产品定型，使该系统集成业务成为公司在卷烟行业新的利润增长点。

以焊装车间烟气净化空调系统为突破口，扩大公司在汽车制造行业的品牌影

响力，研发与之配套空调配件和节能自控系统；在精密机械加工、微电子、制药等行业建立洁净空调系统样板项目，为公司下一步在洁净空调业务方面的扩张做好市场铺垫。

通过市场调研和细分市场，将公司成熟产品：立体高架库恒温恒湿通风空调系统、冷却塔与冷水机组联合供冷节能系统在工业建筑领域进行全面市场推广。

加强与西门子公司合作，完善双方共同研发的建筑物能源控制与管理系統，使公司在工业建筑的节能降耗领域做出与众不同的成绩。

## (2) 财务目标

公司经过多年的技术积累、产品研发和市场经验，近几年研发的新产品和系统集成业务已大部分完成了样板项目的试用阶段，可以进入市场销售阶段。因此，公司未来两年将进入快速发展期，2013年的销售收入预计将达到10,000万人民币，净利润将达到800万人民币；2014年的销售收入预计将达到13,000万人民币，净利润将达到1,100万。

以上数据是根据公司在行业内的发展优势以及技术优势、配合市场将达到的规模进行的预测。在未来两年，公司还将投入更大的技术研发，以更大的市场推广力度，来赢得更快的发展速度，每年复合增长率达到25%-30%。

## 3、具体经营计划

### (1) 产品研发计划

#### a、工艺性通风空调末端产品

公司将对MZU空调末端机组增设温湿度独立控制节能功能，消除工艺性通风空调系统在夏季除湿工况下，空气既降温又再加热升温导致的冷热抵消能源浪费现象，提高温度、湿度控制系统的动态调节品质。研发内容包括空调机组结构的调整及配套的自控系统。

在公司FREE自清洁高中效过滤系统的基础上，研发出一种适合初效板式过滤器的自清洁装置。

为焊装烟气净化空调系统研发出，适用于区域性烟气净化的置换式送风和排

风装置、以及净化空调机组的排风/新风热回收装置。

#### b、完善烟叶醇化仓库集中通风除湿系统

对公司现有的烟叶醇化仓库集中通风除湿系统的性能进行进一步改进，包括屋顶空气处理机组的箱体结构、利用冷凝热回收装置的改进。

#### c、建筑物能源控制与管理系统

建筑物能源管理与控制系统的过程控制层、末端设备层采用公司现有的自控集成成熟技术，研发重点在信息管理层。该项目与西门子公司联合研发，西门子负责大型能源数据库的软件研发，公司负责建筑物内公用动力设备的能效模型、控制策略、人机界面等方面的研发。

### (2) 市场与营销网络建设规划

a、扩大销售团队编制，销售人员由目前的 8 人扩增至 15 人。加强销售员工的商务和技术培训工作；

b、公司计划在未来三年建立地区办事机构，大力拓展区域代理商渠道销售。到 2013 年公司将在华南、华中、华东等地区建立办事处，发展若干名区域代理商；

c、通过市场调查和需求预测，寻找目标市场；通过广告、杂志、网络、展会等载体对产品进行宣传；以电话或上门服务等方式为客户量身定制符合其需求的产品和服务。

d、加强其他领域的市场开发力度，在保持目前所处细分行业优势地位的基础上，积极拓展相关行业领域的业务，为未来公司业务的快速发展做好准备。

### (3) 企业管理系统建设计划

公司将在 2013 年建设完成 ERP 信息化管理系统，提高公司管理效率，实现公司共享资源的合理化利用。

公司将根据中长期发展规划、产品结构和经营模式阶段性的调整组织结构，完善各种规章管理制度。

公司将建立一套行之有效、操作性强的公司风险控制体系，保证公司经营运作严格遵守国家相关法律法规，自觉形成守法经营、规范运作的经营思想和经营理念；防范和化解经营风险，提高经营管理效益，确保市场开拓和业务稳健运行，从而实现公司持续、良性、稳定、健康发展。

#### （4）人力资源发展计划

公司未来将把人员队伍建设作为一个重点工作来抓。未来两年，公司一方面采取措施提高现有人员的专业水平，另一方面，大力引进符合公司发展需求的人才，储备人才资源。公司强调人力资源资本不断增值的目标优先于财务资本增值的目标。

公司将逐步建立完善员工培训与考核机制。公司保持每月至少一次的培训频率，并定期通过考核保证培训效果。公司将进一步强化激励机制和竞争机制，改革激励机制。构建企业文化，努力营造吸引和留住人才的环境氛围。

#### （5）生产厂房建设计划

公司的生产战略是在大规模销售的基础上逐步建立自己的生产体系，生产具有自主知识产权的尖端产品。对于社会上成熟、标准化的产品、配件，公司通过集成化方案进行采购，获取社会资源。公司通过产品结构的不断创新、加工工艺的改进，不断降低产品成本，缩短交货期和增强生产柔性。

公司计划 2013 年在天津蓟县开发区购置一栋建筑面积约 5,000 平米的现代化标准生产工房，主要用于工艺性通风空调机组的生产、中试，以及公司自控业务的电气装配。

#### （6）融资计划

公司将根据企业发展需要，采用适当的融资计划。

公司计划通过以下两个可能的途径获取发展主营业务所需资金：一是在本次挂牌代办转让系统之后，通过定向增发等直接融资方式筹集资金；二是通过银行贷款等间接融资方式筹集资金。

## （二）经营中可能产生的不利因素及对策

### 1、控股股东不当控制的风险

公司股东敖顺荣先生为公司的控股股东及实际控制人，敖顺荣先生持有公司股份 22,862,500 股，持股占比为 73.75%，同时任公司的董事长兼总经理，对公司经营管理具有较大的影响力。若控股股东敖顺荣利用控股地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司的经营和其他少数权益股东带来风险。

对策措施：公司将继续完善法人治理结构，严格践行公司的各项治理制度，在股东大会、董事会、监事会决策过程中严格执行关联方回避制度，同时提高内部控制的有效性。以此来解决控股股东不当控制的风险。

### 2、公司治理风险

股份公司设立前，公司治理结构较为简单，公司治理机制不够健全，内部控制有所欠缺。曾存在股东大额借款，关联交易等重要事项决策过程未履行相关程序，部分股东会、总经理办公会缺少会议记录，部分股东会未按照章程规定提前通知等不规范情况。2012 年 5 月整体变更为股份公司后，公司对有限公司时期不规范情况进行了整改，逐步建立健全了法人治理结构，重新制定了《公司章程》、《“三会”议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》等治理制度，公司管理层的规范意识也大为提高。但是由于股份公司成立时间较短，公司各项制度的规范运作及相关人员的规范意识和对治理制度的理解和执行能力仍有待进一步提高，因此，短期内公司治理仍存在不规范的风险。

对策措施：严格按照治理制度规范“三会”运作，通过定期培训，加强董事、监事、高级管理人员等相关人员对公司治理制度的理解和执行能力，以此来降低公司治理风险。

### 3、市场竞争风险

随着整个市场竞争程度的不断加剧，利润空间将逐渐被压缩，部分规模较大的竞争对手可能会将经营领域扩大到公司产品所涵盖的业务领域，导致公司面临

更为激烈的市场竞争；同时公司目前也计划在下一阶段进入新的业务领域，势必会面临所属领域企业的竞争。

对策措施：公司经过多年稳健经营已总结出一套符合行业发展规律、适合公司自身特点的差异化经营策略。公司将根据行业技术发展特点及时进行技术创新、改进经营策略，积极引导客户需求，通过业务模式创新，降低因行业竞争加剧而导致公司经营业绩不能达到预期的风险。

#### **4、核心技术人员和重要管理人员流失风险**

作为一家高新技术企业，所属行业又有很高的技术要求，公司发展的关键是高端复合型人才--既要熟悉工程建设流程、行业知识及客户需求，又要精通专业技术及管理技能；而目前人才结构中，此类高端复合型人才比较匮乏。在激烈的市场竞争环境中，持续不断地获得高素质人才成为保持企业竞争力的重要因素。目前公司存在核心技术人员和重要管理人员流失的风险。

对策措施：加强企业文化的建设，营造良好的企业文化氛围，建立互信的交流环境。在企业长期稳步、健康发展的基础上，组织业务人员进行专业培训，帮助其提高业务素质，提高对企业的认同感和归属感；建立有效的激励机制。吸收核心技术人员和重要管理人员成为公司股东。今后将不断增加员工持股比例，实现员工与公司的共同发展。

#### **5、核心技术泄密风险**

公司核心技术主要是围绕工艺性通风空调设备、自控系统及建筑节能系统的新技术，公司核心技术在行业内具备一定的先进性，是公司核心竞争力的重要组成部分，对公司经营和发展起着重要作用。核心技术一旦泄密将会给公司带来不利影响。

对策措施：公司通过申报专利、注册商标等方式在法律上保护核心机密，同时制订了相关规章制度来进行知识产权保护的工作，所有核心算法也进行专门保管，尽可能降低核心技术泄密的可能性。

#### **6、营业收入大幅波动的风险**

公司每年收入均集中在几个大项目，特定会计期间内收入变动受某一个或几个合同的影响较大。公司 2010 年度、2011 年度和 2012 年 1-9 月对前三大客户销售收入比例都占到期间收入的 75% 以上。若公司大型项目的签约、交付情况出现波动，将使公司的营业收入及经营业绩出现重大波动。

**对策措施：**公司将持续加大销售力度，改进销售部激励措施。扩大公司规模，持续提高公司抗风险能力。

## 九、公司治理

### （一）管理层关于公司治理情况的说明

#### 1、关于股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况的自我评估意见

股份公司设立前，公司治理结构较为简单，未设董事会，仅设执行董事一名，未设监事会，仅设监事一名，公司治理制度方面亦不够健全。存在如对股东大额借款、关联交易等重要事项的监督和控制程序不足，部分股东会、总经理办公会缺少会议记录，部分股东会未按照章程规定提前通知等治理瑕疵。但上述瑕疵不影响相关机构决议的实质效力，亦未对公司和股东利益造成损害。

2012年5月7日股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议通过了股份公司《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会及第一届监事会股东代表监事，公司职工代表大会选举产生了职工代表监事。另外，本次会议还通过了《股东大会会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》等公司治理制度。

2012年5月7日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，聘任了公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员，同时还通过了《总经理工作细则》。

2012年5月7日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的有关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

整体变更为股份公司后，公司能够按照《公司章程》及各相关制度规范运行。截至本说明书出具之日，公司共召开了2次股东大会会议、3次董事会会议、1次监事会会议，会议的程序和内容均符合《公司法》、《公司章程》、及“三会”议事规则等规定，三会决议执行情况良好，不存在未能执行三会会议决议的情形，

亦不存在损害股东、债权人、第三人合法权益的情形。

公司董事会认为：公司依据各项法律法规，结合公司的实际情况，重新制定了包括《公司章程》在内的各项公司治理制度，进一步完善了公司治理结构，公司现已形成了规范的管理体系，能够满足公司管理的要求和公司发展的需要，能够有效地提高公司治理水平，保护公司及股东利益，有效地控制经营活动中的重大风险。公司内部部门设置合理，职责明确，能够在生产经营等活动的各个环节中起到相应的作用，严格的执行下派的各项任务。公司的治理机制是完整的、有效的、合理的，能够严格有效地执行。

## **2、关于上述机构和相关人员履行职责情况说明**

股份公司成立后，选举了董事会成员、监事会成员，聘任了总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员，并重新制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，进一步完善了重大事项的分级决策制度。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职资格要求，能够按照《公司章程》和“三会”议事规则的要求勤勉、尽职的履行职责。

## **3、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明**

公司报告期内存在关联方占用公司资金的情况，截止 2012 年 9 月 30 日，除应收康孚创新 589.36 万元外，其余关联方借款均已全部偿还。与康孚创新产生上述应收款项，是为解决两公司同业竞争问题，康孚创新不再从事与康孚科技存在同业竞争的业务，导致康孚创新后续业务大量减少，资金链紧张，经公司股东会同意，公司可在 2012 年度与康孚创新发生金额不超过 1000 万元的往来款项。康孚创新已于 2012 年 10 月 11 日归还 36 万元，2012 年 12 月 3 日归还 300 万，剩余 253.36 万元于 2012 年 12 月 18 日全部归还，且以后不会发生此类情况。

截至本说明书出具日，公司不存在为控股股东及其控制的其他企业担保的情况。

## **4、对公司治理实际运作中存在缺陷的改进措施**

有限公司时期，公司基本能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定就转让出资、增加注册资本、变更住所、变更经营范围、整体变更等章程约定的决议事项认真召开股东会，形成相关决议。但是股东会的运行也存在例如对股东大额借款、关联交易等重要事项的缺少监督和控制程序，部分股东会、总经理办公会缺少会议记录，部分股东会未按照章程规定提前通知等不足之处。

股份公司成立后，随着管理层规范运作意识的提高，公司对有限公司时期不规范的情况进行整改，重新制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及完善治理结构的各项制度。公司将严格按照治理制度规范“三会”运作，通过定期培训，加强董事、监事、高级管理人员等相关人员对公司治理制度的理解和执行能力，以此不断提高公司治理水平、进一步完善法人治理结构。

## **（二）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况**

最近二年，公司未发生过对外担保、重大投资、委托理财等事项。

最近二年，公司与关联方之间存在关联交易，具体情况如下：

（1）2010年、2011年度公司因个别合同工期较紧，将部分部件交由关联公司康孚创新公司生产，由此产生了一部分关联交易。此类交易发生在有限公司阶段，没有通过特别的程序，由各股东协商确定，订立普通合同，并未全部形成书面决议。但是数额均不大，而且自2012年开始公司已经彻底消除此类关联交易。

（2）2012年，公司与康孚创新发生多笔往来款项。为解决两公司同业竞争问题，康孚创新不再从事与康孚科技存在同业竞争的业务，导致康孚创新后续业务大量减少，资金链紧张，经公司股东会同意，公司可在2012年度与康孚创新发生金额不超过1000万元的往来款项。此类交易在股份公司成立后有所延续，该事项已经有限公司股东会通过，并正在有效执行。目前，该笔款项已于2012年底前全部归还完毕。康孚科技及其大股东承诺不再发生此类事项。

（3）2011年11月，公司收购康孚创新的生产设备。为解决两公司同业竞争问题，康孚创新不再从事与康孚科技存在同业竞争的业务，所以以账面价值（总价为人民币806,809.37元）将开展与康孚科技同业竞争业务所需要的焊机、卷扬

机、波纹机等生产设备全部转让给康孚科技。

(4) 2012年4月,为突出公司主营业务,本公司将持有的北京昌融信资产管理有限公司200万元股份(9.5%的股权)以原价全部转入给大股东敖顺荣。

(5) 2012年3月25日,为规范公司组织结构,公司以原价收购大股东敖顺荣持有的北京益必创楼宇科技有限公司的出资20万元(40%股权),将公司与大股东共同出资设立的北京益必创楼宇科技变为公司全资子公司。

上述(3)(4)(5)交易均发生在有限公司阶段,没有通过特别的程序,由各股东协商确定,订立普通合同,并未全部形成书面决议,但是数额均不大,不会侵害公司及中小股东利益,且均为一次性交易,以后不再发生此类事项。

有限公司期间,公司没有制定对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行的規定。股份公司成立后,除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对上述行为做出明确规定外,公司还专门制定了《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》。

公司管理层承诺将严格按照相关制度的要求对外担保、重大投资、委托理财、关联交易进行决策并严格执行。

### (三) 同业竞争情况

公司的控股股东为自然人敖顺荣,其控制的另外一家公司为北京康孚创新空调科技有限公司。

康孚创新成立于2001年6月12日,注册资本3000万元,其中敖顺荣持有58%的股份,敖顺勤持有42%的股份,经营范围为生产制冷设备。技术开发、技术服务;销售制冷设备、空气电子过滤器、空调设备、通风除尘设备、自控系统;专业承包。

从公司的经营范围看,康孚创新与康孚科技存在同业竞争关系,为解决此类情况,控股股东和康孚创新采取如下措施解决同业竞争问题:

1、康孚创新将开展与康孚科技同业竞争业务所需要的焊机、卷扬机、波纹机等生产设备以账面价值(总价为人民币806,809.37元)全部转让给康孚科技。

2、康孚创新于2012年3月以后未再对外承揽业务,只完成已签订的合同。

康孚创新已向北京市质量技术监督局申请注销其与康孚科技存在同业竞争业务所必要的生产许可证，并已于 2012 年 11 月 22 日取得北京市质量技术监督局出具的京质技监许受字（2012）050260 号《行政许可受理决定书》。

康孚创新于 2012 年 11 月 12 日召开股东会，决定变更其与康孚科技存在同业竞争业务的经营范围，变更后的经营范围为：技术开发、技术服务、承办展览展示、会议服务。并已向北京市工商行政管理局昌平分局递交了《企业变更登记申请书》，申请变更经营范围，北京市工商行政管理局昌平分局已出具京工商昌注册企受字 0109612 号《受理通知书》。

公司股东、董事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务或活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

#### （四）公司最近二年存在的违法违规及受处罚情况

公司最近二年不存在违法、违规及受处罚的情况，公司、管理层及法定代表人对此作出了书面声明并签字承诺其真实性。

#### （五）公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员近二年无违法违规行为，不存在对所任职公司近二年因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，个人不存在到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺。

本公司管理层郑重声明：

- 1、本公司管理层最近二年内未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分。
- 2、本公司管理层不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。
- 3、本公司管理层最近二年内未对所任职的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任。

- 4、本公司管理层不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形。
- 5、本公司管理层没有欺诈或其他不诚实行为等情况。

## 十、公司财务会计信息

### （一）最近二年一期财务会计报告的审计意见和主要财务报表

#### 1、最近二年一期财务会计报告的审计意见

公司 2010-2011 年的财务会计报告业经过中磊会计师事务所有限责任公司审计，并出具了（2012）中磊（审 C）字第 0265 号标准无保留意见审计报告；公司 2012 年 1-9 月财务会计报告业经过中磊会计师事务所有限责任公司审计，并出具了（2012）中磊（专审）字第 0556 号标准无保留意见审计报告。

#### 2、最近两年一期更换会计师事务所情况

有限公司曾聘用汇亚昊正（北京）会计师事务所有限责任公司对公司 2010 年度的财务会计报告进行审计，该事务所对公司 2010 年度财务会计报告的审计意见为标准无保留意见。因公司决定在代办股份转让系统挂牌，经股东会决议，公司聘请具备证券期货业务资格的中磊会计师事务所有限责任公司作为公司审计机构，负责有限公司整体变更至股份公司过程中的审计、验资工作，且对公司 2010 年度、2011 年度、2012 年 1-9 月财务会计报告进行审计。

#### 3、公司合并报表范围确定原则及最近两年一期合并财务报表范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。本公司对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额 50%以上（不含 50%），或虽不足 50%但有实质控制权的，全部纳入合并范围。

根据合并报表范围确定原则，合并报表中纳入合并范围的公司共两家，其中康孚环境为母公司，持有子公司益必创 100%的股权。有关控股子公司益必创的情况请参见本说明书本节之“（十一）控股子公司情况”。

#### 4、最近二年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

## 合并资产负债表

单位：元

资 产	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产:			
货币资金	3,866,862.38	3,354,336.48	3,120,497.61
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	40,561,934.00	25,317,866.56	21,993,922.97
预付账款	17,591,860.12	7,675,818.44	6,999,381.86
应收股利			
应收利息			
其他应收款	10,549,313.68	16,742,530.80	23,309,927.15
存 货	21,925,068.04	15,072,680.67	38,488,239.87
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	94,495,038.22	68,163,232.95	93,911,969.46
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
投资性房地产			
长期股权投资		2,000,000.00	2,000,000.00
长期应收款			
固定资产	2,430,474.43	2,731,782.42	2,194,933.45
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	545,224.79	497,144.66	415,508.49
其他非流动资产			
非流动资产合计	2,975,699.22	5,228,927.08	4,610,441.94
<b>资产总计</b>	<b>97,470,737.44</b>	<b>73,392,160.03</b>	<b>98,522,411.40</b>

## 合并资产负债表(续)

单位：元

负债和所有者权益(或股东权益)	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动负债:			
短期借款	21,000,000.00	8,000,000.00	13,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	23,316,662.33	15,561,448.67	17,231,196.19
预收款项	13,282,195.72	12,648,810.70	42,458,403.41
应付职工薪酬	451,195.23	355,370.12	368,997.77
应交税费	6,550,187.65	4,694,112.69	-2,821,006.22
应付利息	82,668.00	17,639.11	22,627.22
应付股利			
其他应付款	602,358.72	1,001,394.79	6,060,953.95
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	65,285,267.65	42,278,776.08	76,321,172.32
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	65,285,267.65	42,278,776.08	76,321,172.32
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	31,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	693,019.89	828,285.60	828,285.60
减:库存股			
专项储备			
盈余公积	4,142.74	3,230,775.34	2,391,769.68
一般风险准备			
未分配利润	488,307.16	16,705,750.33	8,841,446.44
归属于母公司所有者权益合计	32,185,469.79	30,764,811.27	22,061,501.72
少数股东权益	0.00	348,572.68	139,737.36
所有者权益(或股东权益)合计	32,185,469.79	31,113,383.95	22,201,239.08
负债和所有者权益(或股东权益)总计	<b>97,470,737.44</b>	<b>73,392,160.03</b>	<b>98,522,411.40</b>

## 母公司资产负债表

单位：元

资 产	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产：			
货币资金	3,772,850.53	3,297,440.55	3,034,558.57
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	40,517,834.00	25,207,256.76	21,867,511.77
预付账款	17,557,546.12	7,675,818.44	8,641,450.80
应收股利			
应收利息			
其他应收款	10,549,313.68	16,668,903.90	23,239,151.49
存 货	21,872,356.55	15,072,680.67	36,431,195.85
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	94,269,900.88	67,922,100.32	93,213,868.48
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
投资性房地产			
长期股权投资	500,000.00	2,300,000.00	2,300,000.00
长期应收款			
固定资产	2,420,412.11	2,717,394.58	2,184,437.45
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	545,224.79	497,144.66	415,508.49
其他非流动资产			
非流动资产合计	3,465,636.90	5,514,539.24	4,899,945.94
<b>资产总计</b>	<b>97,735,537.78</b>	<b>73,436,639.56</b>	<b>98,113,814.42</b>

## 母公司资产负债表(续)

单位：元

负债和所有者权益（或股东权益）	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动负债：			
短期借款	21,000,000.00	8,000,000.00	13,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	24,270,769.66	16,527,777.66	16,525,932.49
预收款项	13,223,595.72	12,590,210.70	42,446,403.41
应付职工薪酬	451,195.23	355,370.12	368,997.77
应交税费	6,515,405.62	4,405,294.93	-2,462,996.09
应付利息	82,668.00	17,639.11	22,627.22
应付股利			
其他应付款	602,358.72	998,394.79	6,060,953.95
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	66,145,992.95	42,894,687.31	75,961,918.75
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	66,145,992.95	42,894,687.31	75,961,918.75
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	31,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	548,117.41	828,285.60	828,285.60
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	4,142.74	3,230,775.34	2,391,769.68
一般风险准备			
未分配利润	37,284.68	16,482,891.31	8,931,840.39
所有者权益(或股东权益)合计	31,589,544.83	30,541,952.25	22,151,895.67
负债和所有者权益（或股东权益）总计	<b>97,735,537.78</b>	<b>73,436,639.56</b>	<b>98,113,814.42</b>

## 合并利润表

单位：元

项 目	2012年1-9月	2011年度	2010年度
一、营业收入	52,058,850.53	115,701,734.07	91,639,489.05
减：营业成本	34,295,051.87	84,290,724.15	70,007,574.85
营业税金及附加	213,762.07	1,346,772.21	1,071,817.84
销售费用	3,936,115.38	4,290,768.57	3,223,548.60
管理费用	10,804,508.74	13,472,462.91	11,595,477.99
财务费用	966,112.67	1,109,484.36	597,562.68
资产减值损失	274,056.88	560,191.30	900,385.48
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,569,242.92	10,631,330.57	4,243,121.61
加：营业外收入	206,500.00	2,500.00	722,017.01
减：营业外支出	637.95	17,546.22	10,000.00
其中：非流动性资产处置净损失			
三、利润总额（亏损以“-”号填列）	1,775,104.97	10,616,284.35	4,955,138.62
减：所得税费用	503,019.13	1,704,139.48	799,005.78
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,272,085.84	8,912,144.87	4,156,132.84
归属于母公司所有者的净利润	1,275,756.04	8,703,309.55	4,113,303.12
少数股东损益	-3,670.20	208,835.32	42,829.72
五、每股收益			
（一）基本每股收益	0.04	0.28	0.11
（二）稀释每股收益	0.04	0.28	0.11
六、其他综合收益	144,902.48		
七、综合收益总额	1,416,988.32	8,912,144.87	4,156,132.84
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	1,420,658.52	8,703,309.55	4,113,303.12
归属于少数股东的综合收益总额	-3,670.20	208,835.32	42,829.72

## 母公司利润表

单位：元

项 目	2012年1-9月	2011年度	2010年度
一、营业收入	51,289,619.78	113,954,345.18	91,614,258.28
减：营业成本	33,958,790.30	83,539,679.78	70,327,444.89
营业税金及附加	184,557.75	1,320,999.10	1,067,228.34
销售费用	3,935,863.38	4,244,091.58	3,166,591.78
管理费用	10,657,330.66	13,217,795.47	11,442,945.96
财务费用	965,340.47	1,109,801.79	597,364.01
资产减值损失	320,534.18	544,241.14	876,636.00
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,267,203.04	9,977,736.32	4,136,047.30
加：营业外收入	206,500.00	2,500.00	722,017.01
减：营业外支出	637.95	17,546.22	10,000.00
其中：非流动性资产处置净损失			
三、利润总额（亏损以“-”号填列）	1,473,065.09	9,962,690.10	4,848,064.31
减：所得税费用	425,472.51	1,572,633.52	799,005.78
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,047,592.58	8,390,056.58	4,049,058.53
五、每股收益			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	1,047,592.58	8,390,056.58	4,049,058.53

## 合并现金流量表

单位：元

项 目	2012年1-9月	2011年度	2010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	45,476,946.93	102,871,980.13	62,134,592.19
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	55,335,652.87	68,438,580.78	19,659,161.24
经营活动现金流入小计	100,812,599.80	171,310,560.91	81,793,753.43
购买商品、接受劳务支付的现金	54,593,947.34	73,715,913.84	53,546,020.00
支付给职工以及为职工支付的现金	4,225,205.63	6,134,139.23	6,215,710.06
支付的各项税费	5,490,147.67	5,889,837.67	6,603,905.37
支付的其他与经营活动有关的现金	50,205,902.60	83,313,556.37	20,280,264.06
经营活动现金流出小计	114,515,203.24	169,053,447.11	86,645,899.49
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-13,702,603.44</b>	<b>2,257,113.80</b>	<b>-4,852,146.06</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金	2,000,000.00		
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	2,000,000.00		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	43,855.57	897,679.75	1,540,018.81
投资所支付的现金	200,000.00		2,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	243,855.57	897,679.75	3,540,018.81
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,756,144.43</b>	<b>-897,679.75</b>	<b>-3,540,018.81</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资所收到的现金			
取得借款所收到的现金	17,000,000.00	15,000,000.00	13,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		6,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	17,000,000.00	21,000,000.00	13,000,000.00
偿还债务所支付的现金	4,000,000.00	20,000,000.00	8,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	794,915.09	1,007,595.18	487,239.17
支付的其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	4,794,915.09	21,007,595.18	8,487,239.17
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>12,205,084.91</b>	<b>-7,595.18</b>	<b>4,512,760.83</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>258,625.90</b>	<b>1,351,838.87</b>	<b>-3,879,404.04</b>
加：期初现金及现金等价物余额	3,354,336.48	2,002,497.61	5,881,901.65
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>3,612,962.38</b>	<b>3,354,336.48</b>	<b>2,002,497.61</b>

## 母公司现金流量表

单位：元

项 目	2012 年 1-9 月	2011 年度	2010 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	44,463,932.93	100,300,935.13	60,319,672.19
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	55,564,395.82	69,891,526.25	19,881,954.83
经营活动现金流入小计	100,028,328.75	170,192,461.38	80,201,627.02
购买商品、接受劳务支付的现金	54,155,452.11	72,337,340.76	51,199,957.07
支付给职工以及为职工支付的现金	4,225,205.63	6,132,621.53	6,214,512.06
支付的各项税费	5,060,321.83	5,760,170.38	6,486,266.49
支付的其他与经营活动有关的现金	50,327,068.54	83,685,321.80	21,186,852.27
经营活动现金流出小计	113,768,048.11	167,915,454.47	85,087,587.89
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-13,739,719.36</b>	<b>2,277,006.91</b>	<b>-4,885,960.87</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金	2,000,000.00		
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	2,000,000.00		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	43,855.57	888,529.75	1,540,018.81
投资所支付的现金	200,000.00		2,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	243,855.57	888,529.75	3,540,018.81
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,756,144.43</b>	<b>-888,529.75</b>	<b>-3,540,018.81</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资所收到的现金			
取得借款所收到的现金	17,000,000.00	15,000,000.00	13,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		6,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	17,000,000.00	21,000,000.00	13,000,000.00
偿还债务所支付的现金	4,000,000.00	20,000,000.00	8,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	794,915.09	1,007,595.18	487,239.17
支付的其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	4,794,915.09	21,007,595.18	8,487,239.17
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>12,205,084.91</b>	<b>-7,595.18</b>	<b>4,512,760.83</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>221,509.98</b>	<b>1,380,881.98</b>	<b>-3,913,218.85</b>
加：期初现金及现金等价物余额	3,297,440.55	1,916,558.57	5,829,777.42
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>3,518,950.53</b>	<b>3,297,440.55</b>	<b>1,916,558.57</b>

## 2012年1-9月所有者权益变动表（合并）

单位：元

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、上年年末余额	10,000,000.00	828,285.60			3,230,775.34		16,705,750.33		348,572.68	31,113,383.95
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	10,000,000.00	828,285.60			3,230,775.34		16,705,750.33		348,572.68	31,113,383.95
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	21,000,000.00	-135,265.71			-3,226,632.60		-16,217,443.17		-348,572.68	1,072,085.84
（一）净利润							1,275,756.04		-3,670.20	1,272,085.84
（二）其他综合收益		144,902.48								144,902.48
上述（一）和（二）小计		144,902.48					1,275,756.04		-3,670.20	1,416,988.32
（三）所有者投入和减少资本	21,000,000.00	548,117.41							-344,902.48	21,203,214.93
1.所有者投入资本	21,000,000.00	548,117.41								21,548,117.41
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他									-344,902.48	-344,902.48
（四）利润分配					104,759.26		-104,759.26			
1.提取盈余公积					104,759.26		-104,759.26			
2.提取一般风险准备										
3.对所有者（或股东）的分配										
4.其他										
（五）所有者权益内部结转		-828,285.60			-3,331,391.86		-17,388,439.95			-21,548,117.41
1.资本公积转增资本（或股本）										
2.盈余公积转增资本（或股本）										
3.盈余公积弥补亏损										
4.其他		-828,285.60			-3,331,391.86		-17,388,439.95			-21,548,117.41
（六）专项储备										
1.本期提取										
2.本期使用										
四、本年年末余额	31,000,000.00	693,019.89			4,142.74		488,307.16			32,185,469.79

## 2011年度所有者权益变动表（合并）

单位：元

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、上年年末余额	10,000,000.00	828,285.60			2,391,769.68		8,841,446.44		139,737.36	22,201,239.08
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	10,000,000.00	828,285.60			2,391,769.68		8,841,446.44		139,737.36	22,201,239.08
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					839,005.66		7,864,303.89		208,835.32	8,912,144.87
（一）净利润							8,703,309.55		208,835.32	8,912,144.87
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							8,703,309.55		208,835.32	8,912,144.87
（三）所有者投入和减少资本										
1.所有者投入资本										
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他										
（四）利润分配					839,005.66		-839,005.66			
1.提取盈余公积					839,005.66		-839,005.66			
2.提取一般风险准备										
3.对所有者（或股东）的分配										
4.其他										
（五）所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本（或股本）										
2.盈余公积转增资本（或股本）										
3.盈余公积弥补亏损										
4.其他										
（六）专项储备										
1.本期提取										
2.本期使用										
四、本年年末余额	10,000,000.00	828,285.60			3,230,775.34		16,705,750.33		348,572.68	31,113,383.95

## 2010年度所有者权益变动表（合并）

单位：元

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、上年年末余额	10,000,000.00	648,285.60			3,407,620.39		5,212,019.10		69,952.78	19,337,877.87
加：会计政策变更					-160,940.75		-1,448,466.74			-1,609,407.49
前期差错更正		180,000.00			-1,486,529.69		-670,928.09		26,954.86	-1,950,502.92
其他					226,713.88		2,040,424.90			2,267,138.78
二、本年初余额	10,000,000.00	828,285.60			1,986,863.83		5,133,049.17		96,907.64	18,045,106.24
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					404,905.85		3,708,397.27		42,829.72	4,156,132.84
（一）净利润							4,113,303.12		42,829.72	4,156,132.84
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							4,113,303.12		42,829.72	4,156,132.84
（三）所有者投入和减少资本										
1.所有者投入资本										
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他										
（四）利润分配					404,905.85		-404,905.85			
1.提取盈余公积					404,905.85		-404,905.85			
2.提取一般风险准备										
3.对所有者（或股东）的分配										
4.其他										
（五）所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本（或股本）										
2.盈余公积转增资本（或股本）										
3.盈余公积弥补亏损										
4.其他										
（六）专项储备										
1.本期提取										
2.本期使用										
四、本年年末余额	10,000,000.00	828,285.60			2,391,769.68		8,841,446.44		139,737.36	22,201,239.08

## 2012年1-9月所有者权益变动表（母公司）

单位：元

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、上年年末余额	10,000,000.00	828,285.60			3,230,775.34		16,482,891.31	30,541,952.25
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	10,000,000.00	828,285.60			3,230,775.34		16,482,891.31	30,541,952.25
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	21,000,000.00	-280,168.19			-3,226,632.60		-16,445,606.63	1,047,592.58
（一）净利润							1,047,592.58	1,047,592.58
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							1,047,592.58	1,047,592.58
（三）所有者投入和减少资本	21,000,000.00	548,117.41						21,548,117.41
1.所有者投入资本	21,000,000.00	548,117.41						21,548,117.41
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配					104,759.26		-104,759.26	
1.提取盈余公积					104,759.26		-104,759.26	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者（或股东）的分配								
4.其他								
（五）所有者权益内部结转		-828,285.60			-3,331,391.86		-17,388,439.95	-21,548,117.41
1.资本公积转增资本（或股本）								
2.盈余公积转增资本（或股本）								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他		-828,285.60			-3,331,391.86		-17,388,439.95	-21,548,117.41
（六）专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
四、本年年末余额	31,000,000.00	548,117.41			4,142.74		37,284.68	31,589,544.83

## 2011年度所有者权益变动表（母公司）

单位：元

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、上年年末余额	10,000,000.00	828,285.60			2,391,769.68		8,931,840.39	22,151,895.67
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	10,000,000.00	828,285.60			2,391,769.68		8,931,840.39	22,151,895.67
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					839,005.66		7,551,050.92	8,390,056.58
（一）净利润							8,390,056.58	8,390,056.58
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							8,390,056.58	8,390,056.58
（三）所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配					839,005.66		-839,005.66	
1.提取盈余公积					839,005.66		-839,005.66	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者（或股东）的分配								
4.其他								
（五）所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本（或股本）								
2.盈余公积转增资本（或股本）								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
（六）专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
四、本年年末余额	10,000,000.00	828,285.60			3,230,775.34		16,482,891.31	30,541,952.25

## 2010年度所有者权益变动表（母公司）

单位：元

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、上年年末余额	10,000,000.00	648,285.60			3,407,620.39		5,407,089.93	19,462,995.92
加：会计政策变更					-160,940.75		-1,448,466.74	-1,609,407.49
前期差错更正		180,000.00			-1,486,529.69		-711,360.38	-2,017,890.07
其他					226,713.88		2,040,424.90	2,267,138.78
二、本年年初余额	10,000,000.00	828,285.60			1,986,863.83		5,287,687.71	18,102,837.14
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					404,905.85		3,644,152.68	4,049,058.53
（一）净利润							4,049,058.53	4,049,058.53
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							4,049,058.53	4,049,058.53
（三）所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配					404,905.85		-404,905.85	
1.提取盈余公积					404,905.85		-404,905.85	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者（或股东）的分配								
4.其他								
（五）所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本（或股本）								
2.盈余公积转增资本（或股本）								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
（六）专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
四、本年年末余额	10,000,000.00	828,285.60			2,391,769.68		8,931,840.39	22,151,895.67

说明：下文所引用的报表数，如未专门说明，均为合并报表数。

## (二) 最近二年及一期的主要财务指标

最近二年及一期的主要财务指标表

序号	项 目	2012年1-9月	2011年度	2010年度
<b>一</b>	<b>盈利能力指标</b>			
1	销售毛利率	34.12%	27.15%	23.61%
2	销售净利率	2.44%	7.70%	4.54%
3	净资产收益率	4.05%	32.95%	20.56%
4	净资产收益率（扣除非经常性损益）	3.50%	33.00%	17.54%
5	每股收益（元/股）	0.04	0.28	0.13
6	每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	0.04	0.28	0.11
<b>二</b>	<b>偿债能力指标</b>			
1	资产负债率	67.68%	58.41%	77.42%
2	流动比率（倍）	1.45	1.61	1.23
3	速动比率（倍）	0.84	1.07	0.63
<b>三</b>	<b>营运能力指标</b>			
1	应收账款周转率（次）	1.58	4.89	5.85
2	存货周转率（次）	1.85	3.15	1.44
3	固定资产周转率（次）	20.17	46.97	58.71
<b>四</b>	<b>其他指标</b>			
1	每股净资产（元/股）	1.04	0.99	0.71
2	每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.44	0.07	-0.16

备注：

- 1、销售毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算。
- 2、销售净利率按照“净利润/营业收入”计算。
- 3、净资产收益率按照“当期归属于母公司所有者的净利润/平均净资产”计算。
- 4、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期归属于母公司者所有的净利润扣除非经常性损益/平均净资产”计算。

- 5、每股收益按照“当期净利润/期末股本”计算。
- 6、基本每股收益（扣除非经常性损益）按照“当期扣除非经常性损益的净利润/期末股本”计算。
- 7、资产负债率按照母公司“负债/资产”计算。
- 8、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。
- 9、速动比率按照“（流动资产-存货-预付账款）/流动负债”计算。
- 10、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。
- 11、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)计算。
- 12、固定资产周转率按照“当期营业收入/((期初固定资产+期末固定资产)/2)计算。
- 13、每股净资产按照“期末净资产/期末股本”计算。
- 14、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/期末股本”计算。
- 15、每股净资产按归属于母公司股东的净资产口径计算；净资产收益率、每股收益按归属于母公司股东的净利润口径计算。期末股本数按股份制改组后 3100 万股计算。

主要财务指标分析见本说明书“十、公司财务会计信息”之“（十二）管理层对公司近二年一期财务状况和经营成果的分析”的内容。

### （三）报告期利润形成的有关情况

#### 1、营业收入的主要构成

单位：元

项 目	2012 年 1-9 月		2011 年度		2010 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一、主营业务收入						
产品销售 收入	50,910,377.03	97.79%	98,163,956.94	84.84%	84,233,129.25	91.92%
安装工程 收入			15,844,236.13	13.69%	5,987,047.80	6.53%
技术服务 收入	517,303.00	0.99%	1,273,384.00	1.10%	370,000.00	0.40%
主营业务 收入小计	51,427,680.03	98.79%	115,281,577.07	99.64%	90,590,177.05	98.85%
二、其他业务收入						
节能技术 服务收入	218,670.50	0.42%	420,157.00	0.36%	1,049,312.00	1.15%

项 目	2012年1-9月		2011年度		2010年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
房租收入	412,500.00	0.79%				
其他业务收入小计	631,170.50	1.21%	420,157.00	0.36%	1,049,312.00	1.15%
<b>营业收入合计</b>	<b>52,058,850.53</b>	<b>100%</b>	<b>115,701,734.07</b>	<b>100%</b>	<b>91,639,489.05</b>	<b>100%</b>

公司以创造高品质、低能耗的建筑物室内环境为产品研发核心理念，目前主营业务为工艺性通风空调设备、自控系统及建筑节能系统的研发、生产、销售和技术服务。主要产品包括工艺性空气处理机组、节能环保型通风空调配件、空调制冷自控系统、建筑物能源控制与管理系统、以及为解决某些特定工艺要求的通风空调系统集成服务。主营业务收入为产品销售收入、安装收入和技术服务收入，最近两年一期的主营业务收入占营业收入的比例均在 98% 以上，主营业务突出。

其他业务收入中有节能技术服务收入，为公司与客户签订改造节能技术服务合同，由本公司出资采购设备对原有设备进行改造，改造完成后节省的电费按双方约定的比例和年限分成，受益期间为五年；房租收入为本公司原租用的厂房未到期转租收入。

## 2、主营业务收入、毛利率和利润总额的变动趋势及原因

公司近两年一期的主营业务收入及利润情况如下表：

合并报表数

单位：元

项 目	2012年1-9月	2011年度		2010年度
	金额或比例	金额或比例	增长率	金额或比例
主营业务收入	51,427,680.03	115,281,577.07	27.26%	90,590,177.05
主营业务成本	33,774,546.40	84,092,604.49	20.46%	69,809,455.19
主营业务毛利	17,653,133.63	31,188,972.58	50.09%	20,780,721.86
主营业务毛利率	34.33%	27.05%	17.94%	22.94%
营业利润	1,569,242.92	10,631,330.57	150.55%	4,243,121.61
利润总额	1,775,104.97	10,616,284.35	114.25%	4,955,138.62
净利润	1,272,085.84	8,912,144.87	114.43%	4,156,132.84

母公司数

单位：元

项 目	2012 年 1-9 月	2011 年度		2010 年度
	金额或比例	金额或比例	增长率	金额或比例
主营业务收入	50,658,449.28	113,534,188.18	25.36%	90,564,946.28
主营业务成本	33,438,284.83	83,341,560.12	18.84%	70,129,325.23
主营业务毛利	17,220,164.45	30,192,628.06	47.75%	20,435,621.05
主营业务毛利率	33.99%	26.59%	17.85%	22.56%
营业利润	1,267,203.04	9,977,736.32	141.24%	4,136,047.30
利润总额	1,473,065.09	9,962,690.10	105.50%	4,848,064.31
净利润	1,047,592.58	8,390,056.58	107.21%	4,049,058.53

2011 年公司主营业务收入比 2010 年增加 27.26%，年收入总额突破亿元，随着公司品牌知名度的提升，收入规模也上了一个新台阶。公司营业毛利、营业利润、利润总额和净利润 2011 年与 2010 年相比均有大幅增加，盈利能力有较大提升。公司 2012 年 1-9 月营业收入 5205.88 万元，少于去年同期，主要是由于今年受经济大环境影响，客户单位的固定资产投资建设速度放缓，部分招投标项目向后推迟，导致今年公司收入会比上年有所减少。

公司 2011 年度主营业务毛利率比 2010 年度上升了约 4 个百分点，2012 年 1-9 月也比上年有增加。主要原因是随着公司品牌的提升、创新能力的不断增强和产品科技含量的增加以及公司近几年研发的新产品逐步投放市场，公司产品的竞争力不断增强。但由于部分单个项目金额较大，营业毛利率受单个项目影响较大。有一定的波动性。

公司 2011 年度利润总额增加 114.25%。主要是由于公司收入增长的同时，毛利率也有所增加，且期间费用增长幅度略小于收入增长速度，使得营业利润、利润总额增加的比例较收入增加比例更大。2012 年 1-9 月，由于公司管理费用和销售费用保持较高水平，营业收入低于上年同期。公司净利润率与上年相比较低。

根据 2011 年 12 月 17 日执行董事决议，公司从 2011 年开始执行新会计准则，按照完工进度确认收入。由于 2011 年及以前年度公司工程项目没有及时取得工程进度证明材料，根据谨慎性原则，报告期内 2010-2011 年度公司按项目验收报告日期确认当期收入。随着项目管理水平的加强，成本核算水平提升，进度资料的

完备，从 2012 年开始企业按照完工进度确认收入，以更好的反映企业的财务状况和经营成果。

### 3、主要费用情况

最近二年一期主要费用及其变动情况表

单位：元

项 目	2012 年 1-9 月	2011 年度		2010 年度
	金额或比例	金额或比例	增长率%	金额或比例
销售费用	3,936,115.38	4,290,768.57	33.11%	3,223,548.60
管理费用	10,804,508.74	13,472,462.91	16.19%	11,595,477.99
财务费用	966,112.67	1,109,484.36	85.67%	597,562.68
销售费用占营业收入比重	7.56%	3.71%	5.43%	3.52%
管理费用占营业收入比重	20.75%	11.64%	-7.98%	12.65%
财务费用占营业收入比重	1.86%	0.96%	47.06%	0.65%
期间费用合计占营业收入比重	30.17%	16.31%	-3.04%	16.82%

公司 2011 年期间费用比 2010 年增加 345.6 万元，增长 22.42%；公司营业收入同比增长 26.26%，随着公司收入的增长，2011 年间的期间费用得到了有效控制。2012 年 1-9 月期间费用合计占营业收入比重较高，主要是前三个季度期间费用合计已达到去年全年期间费用的 83%。但公司今年收入与上年相比有减少。

公司 2011 年发生销售费用主要是人员工资、运杂费、交通差旅费等费用支出。2011 年销售费用比上年增加约 100 万，约增长 33%，主要是由于随着公司开拓市场力度的加大和公司业务增加相应的运杂费和交通差旅费增加较多。2012 年 1-9 月公司销售费用主要是人员工资和投标费用。分别占销售费用的 27.8%和 19.5%。

公司 2011 发生的管理费用主要为技术开发费、人员工资、差旅费、业务招待费等费用。公司 2011 年管理费用比上年增加 187 万，增长 16.19%。略小于营业收入增长比率，公司管理费用控制较好。2011 年管理费用比上年增加主要是由于随着公司业务量的增加，差旅费和业务招待费略有增加；公司持续增加对新技术开发和应用的投入，以保持公司的创新能力。2012 年 1-9 月公司管理费用占去年

全年管理费用的 80.6%，主要是人员工资性支出、技术开发费、差旅费、业务招待费等费用。

公司 2011 年度财务费用主要是利息支出和银行手续费。2011 年度财务费用较 2010 年增加 51 万，增长 47.06%。公司财务费用比上年增长增多主要因为公司利息费用的增加。2011 年 1-9 月公司财务费用主要是利息支出，比上年同期有所增加，主要是今年公司短期借款比去年增多，利息支出情况与贷款情况相匹配。

#### 4、重大投资收益和非经常性损益情况

##### (1)、投资收益

公司母公司报表和合并报表均无投资收益。

##### (2) 非经常性损益

最近二年一期非经常性损益情况表

单位：元

项 目	2012 年 1-9 月	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置损益		-17,446.21	1,380.00
计入当期损益的政府补助	2,500.00	2,500.00	720,637.01
其他营业外收入或支出	203,362.05	-100.01	-10,000.00
非经常性损益合计	205,862.05	-15,046.22	712,017.01
所得税影响数	-30,975.00	2,256.93	-108,302.55
<b>非经常性损益净额</b>	<b>174,887.05</b>	<b>-12,789.29</b>	<b>603,714.46</b>
净利润	1,272,085.84	8,912,144.87	4,156,132.84
非经常性损益净额占当期净利润的比例	13.75%	-0.14%	14.53%
扣除非经常性损益后的净利润	1,097,198.79	8,924,934.16	3,552,418.38

2010 年政府补助中有 370,000.00 元为海淀区财政局节能减排资金，230,000.00 元为财政局中小企业融资补贴款，119,637.01 元为收到担保公司贷款贴息补贴，营业外支出 10,000.00 元为对外捐赠。

2011 年政府补助为收到中关村信用促进会补贴。其他营业外收入或支出为多支付的项目尾款。

2012 年政府补助为收到中关村信用促进会补贴。其他营业外收入或支出中有营业外支出 637.95 元为企业所得税税收滞纳金，营业外收入为其他应付付款中对方单位在 1998 年已被吊销营业执照，确认为营业外收入。

## 5、公司主要税收政策和相关税收优惠政策

### (1) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	商品销售收入	17%、6%
营业税	应缴营业税收入	3%、5%
城市建设维护税	应纳增值税和营业税额	7%
教育费附加	应纳增值税和营业税额	3%
地方教育费附加	应纳增值税和营业税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

注：根据《国家税务总局关于北京等 8 省市营业税改增值税试点增值税一般纳税人资格认定有关事项的公告》，经北京市海淀区国家税务局第九税务所认定：自 2012 年 9 月 1 日起，本公司提供的营业税改增值税应税服务，应按照规定缴纳增值税，不再缴纳营业税，并认定为增值税一般纳税人，按照一般计税方法计税。

### (2) 税收优惠及批文

北京康孚环境控制有限公司于 2009 年 12 月 14 日获北京市科学技术委员会、北京市财政厅、北京市国家税务局、北京市地方税务局频发的高新技术企业证书(证书编号 GR200911002427)，有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定，北京康孚环境控制有限公司减按 15% 的税率征收企业所得税。

北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局和北京市地方税务局已于 2012 年 10 月 30 日签发了《关于公示北京市 2012 年度第三批拟通过复审高新技术企业名单的通知》（京科发[2012]560 号），拟通过康孚科技的高新技术企业复审。目前复审已经通过，但《高新技术企业证书》尚未发放。

### (四) 公司主要资产情况

#### 1、应收账款

(1) 最近二年一期的应收账款及坏账准备情况如下表:

单位: 元

账龄	2012年9月30日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	36,841,206.45	85.91	736,824.12	36,104,382.33
1至2年	2,714,661.18	6.33	135,733.06	2,578,928.12
2至3年	1,342,259.11	3.13	268,451.82	1,073,807.29
3至4年	1,036,751.68	2.42	311,025.50	725,726.18
4至5年	158,180.16	0.37	79,090.08	79,090.08
5年以上	791,481.67	1.84	791,481.67	0.00
<b>合计</b>	<b>42,884,540.25</b>	<b>100.00</b>	<b>2,322,606.25</b>	<b>40,561,934.00</b>

单位: 元

账龄	2011年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	22,649,916.78	84.63	452,998.34	22,196,918.44
1至2年	1,523,617.80	5.69	76,180.89	1,447,436.91
2至3年	653,655.53	2.44	130,731.11	522,924.42
3至4年	987,154.42	3.69	296,146.33	691,008.09
4至5年	919,157.40	3.43	459,578.70	459,578.70
5年以上	30,504.27	0.12	30,504.27	0.00
<b>合计</b>	<b>26,764,006.20</b>	<b>100.00</b>	<b>1,446,139.64</b>	<b>25,317,866.56</b>

单位: 元

账龄	2010年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	17,960,121.16	77.37	359,202.42	17,600,918.74
1至2年	2,086,112.13	8.99	104,305.62	1,981,806.51
2至3年	2,160,359.42	9.31	432,071.88	1,728,287.54
3至4年	975,157.40	4.20	292,547.22	682,610.18
4至5年	600.00	0.00	300.00	300.00
5年以上	29,904.27	0.13	29,904.27	0.00
<b>合计</b>	<b>23,212,254.38</b>	<b>100.00</b>	<b>1,218,331.41</b>	<b>21,993,922.97</b>

公司2011年12月31日较2010年12月31日应收账款余额有所增加, 主要原因是由于2011年公司业务规模扩大, 项目增加导致的应收账款余额相应增加。2012年9月30日较2011年12月31日也有增加, 主要是9月底有多个项目在施

工中，按完工进度确认收入，尚未结算。

2011年12月31日和2012年9月30日，公司85%的应收账款账龄在1年以内，应收账款结构相对合理。公司的客户多数为卷烟厂，客户信誉良好，付款较及时，应收账款成为坏账的可能性较小。

(2) 截至2012年9月30日应收账款余额前五名情况

序号	公司名称	与公司关系	金额(元)	账龄	占总额比例(%)
1	安徽中烟工业有限责任公司芜湖卷烟厂	客户单位	17,304,480.00	1年以内	40.35
2	哈尔滨烟草工业有限责任公司	客户单位	5,224,381.00	1年以内	12.18
3	湖南中烟工业公司常德卷烟厂	客户单位	3,638,100.00	1-3年以内	8.48
4	吉林烟草工业有限责任公司长春卷烟厂	客户单位	3,044,205.73	1-2年以内	7.1
5	厦门烟草工业有限责任公司	客户单位	2,703,380.00	1-5年以内	6.3
	<b>合计</b>		<b>31,914,546.73</b>		<b>74.41</b>

(3) 截至2011年12月31日应收账款余额前五名情况

序号	公司名称	与公司关系	金额(元)	账龄	占总额比例(%)
1	吉林烟草工业有限责任公司长春卷烟厂	客户单位	9,252,732.80	2年以内	34.57
2	浙江中烟工业有限责任公司杭州卷烟厂	客户单位	8,594,700.00	1年以内	32.11
3	中国中材国际工程股份有限公司	客户单位	2,195,168.00	2年以内	8.2
4	贵州中烟工业有限责任公司	客户单位	1,715,794.03	1年以内	6.41
5	河南新郑烟草(集团)公司	客户单位	743,697.40	4到5年	2.78
<b>合计</b>	<b>合计</b>		<b>22,502,092.23</b>		<b>84.07</b>

(4) 本账户期末数中无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位及其他关联方单位款项。

## 2、预付账款

(1) 最近二年一期的预付账款情况如下表：

单位：元

账龄	2012年9月30日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	账面余额	比例%	账面余额	比例%	账面余额	比例%
1年以内	14,610,982.87	83.05	4,537,168.05	59.11	5,236,853.65	74.82
1-2年	1,882,081.19	10.70	1,638,874.25	21.35	1,588,846.14	22.7
2-3年	1,098,796.06	6.25	1,499,776.14	19.54	4,478.08	0.06
3年以上					169,203.99	2.42
合计	<b>17,591,860.12</b>	<b>100.00</b>	<b>7,675,818.44</b>	<b>100.00</b>	<b>6,999,381.86</b>	<b>100.00</b>

公司2011年12月31日较2010年12月31日预付账款余额略有增加，主要是由于2011年公司业务规模扩大。2012年9月30日，预付账款余额比上年增加较多，主要是现在公司有多个项目在设备生产期及施工期，如2012年2月分别与黑龙江烟草工业有限公司哈尔滨卷烟厂和红塔辽宁烟草有限公司沈阳卷烟厂签订价值35,478,180.00元和13,866,880.00元的合同，导致本期公司预付账款增加较多。

2012年9月30日，本账户中无持本公司5%（含5%）以上有表决权股份的股东单位欠款。

(2) 截至2012年9月30日预付账款余额前五名情况

序号	公司（个人）名称	与公司关系	金额（元）	发生时间	欠款性质
1	北京天成乐嘉商贸有限公司	供应商	2,598,355.00	2012年7月	工装材料款
2	北京泛华万联机电集成技术有限责任公司	供应商	1,996,537.00	2012年9月	工装材料款
3	北京金宇腾辉商贸有限公司	供应商	1,367,410.86	2012年2月	工装材料款
4	西门子（中国）有限公司	供应商	950,220.91	2012年9月	工装材料款
5	北京吉敏科技有限公司	供应商	847,900.00	2012年9月	工装材料款
	合计		<b>7,760,423.77</b>		

(3) 截至2011年12月31日预付账款余额前五名情况

序号	公司（个人）名称	与公司关系	金额（元）	发生时间	欠款性质
1	沧州市中意服饰有限公司	供应商	993,840.00	2011年9月	工装材料款
2	北京洪亿来广告有限公司	供应商	943,200.00	2009年5月	材料款

序号	公司(个人)名称	与公司关系	金额(元)	发生时间	欠款性质
3	宜昌市金安货运有限公司	供应商	548,344.76	2010年4月	材料运输款
4	宜昌市五彩电缆有限责任公司	供应商	511,005.00	2011年1月	材料款
5	珠海赛思特仪表设备有限公司	供应商	396,720.00	2010年6月	材料设备款
合计	合计	--	<b>3,393,109.76</b>	--	--

### 3、其他应收款

(1) 最近二年一期的其他应收款及坏账准备情况如下表:

单位: 元

账龄	2012年9月30日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	10,534,274.11	88.8	92,192.64	10,442,081.47
1至2年	66,290.00	0.56	3,314.50	62,975.50
2至3年	650.00	0.01	130.00	520.00
3至4年	49,495.24	0.42	14,848.57	34,646.67
4至5年	18,180.08	0.15	9,090.04	9,090.04
5年以上	1,193,843.70	10.06	1,193,843.70	0.00
合计	<b>11,862,733.13</b>	<b>100</b>	<b>1,313,419.45</b>	<b>10,549,313.68</b>

单位: 元

账龄	2011年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	9,606,361.80	51.49	64,667.57	9,541,694.23
1至2年	1,549,035.75	8.3	46,689.29	1,502,346.46
2至3年	1,881,396.15	10.09	10,887.60	1,870,508.55
3至4年	80,878.08	0.43	2,363.42	78,514.66
4至5年	394,533.80	2.11	27,066.90	367,466.90
5年以上	5,146,154.40	27.58	1,764,154.40	3,382,000.00
合计	<b>18,658,359.98</b>	<b>100</b>	<b>1,915,829.18</b>	<b>16,742,530.80</b>

单位: 元

账龄	2010年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	9,020,478.06	36.24	39,896.56	8,980,581.50
1至2年	8,215,057.00	33	71,610.95	8,143,446.05

账龄	2010年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
2至3年	1,601,650.00	6.43	48,400.00	1,553,250.00
3至4年	535,033.80	2.15	58,390.14	476,643.66
4至5年	2,741,531.90	11.01	774,005.96	1,967,525.94
5年以上	2,779,622.50	11.17	591,142.50	2,188,480.00
合计	<b>24,893,373.26</b>	<b>100</b>	<b>1,583,446.11</b>	<b>23,309,927.15</b>

本公司2011年末余额数较2010年末数减少6,235,013.28元，减幅25.05%，主要系期内收回往来欠款及项目完工收回项目保证金所致。2012年9月30日期末余额数较2011年期末余额数减少6,795,626.85元，减幅36.42%，主要系2012年前三个季度加大清欠力度收回往来欠款。2012年9月30日除与北京康孚创新空调科技有限公司往来款外，余额主要为项目投标保证金和公司员工借备用金。超过五年部分已全额计提坏账准备。

本公司期末数余额中应收关联方北京康孚创新空调科技有限公司往来款5,893,641.88元，占其他应收款期末数的49.68%；应收关联人蔡明哲(小股东、公司董事)往来款31,000.00元，为出差借用备用金，占其他应收款期末余额数的0.26%。

(2) 截至2012年9月30日其他应收款余额前五名情况

序号	公司(个人)名称	金额(元)	账龄	占总额比例%	欠款性质及原因
1	北京康孚创新空调科技有限公司	5,893,641.88	1年以下	49.68	往来款
2	深圳市中合银融资担保有限公司	1,278,720.00	1年以下	10.78	保证金
3	龙岩烟草工业有限责任公司	622,265.00	1年以下	5.25	保证金
4	福建省机电设备招标公司	599,159.10	1年以下	5.05	保证金
5	十六化建十六处	433,224.10	5年以上	3.65	往来款
	合计	<b>8,827,010.08</b>	--	<b>74.41</b>	

(3) 截至2011年12月31日其他应收款余额前五名情况

序号	公司(个人)名称	金额(元)	账龄	占总额比例%	欠款性质及原因
1	敖顺荣	9,483,221.47	滚存	50.83	往来款

序号	公司（个人）名称	金额（元）	账龄	占总额比例%	欠款性质及原因
2	敖顺勤	2,422,000.00	滚存	12.98	往来款
3	福建省龙岩金叶复烤有限责任公司	598,359.10	1年以内	3.21	保证金
4	王志学	589,370.15	3年以内	3.16	往来款
5	十六华建十六处	433,224.10	5年以上	2.32	往来款
	合计	<b>13,526,174.82</b>	--	<b>72.50</b>	

#### 4、存货

(1) 存货明细及占比情况如下表：

单位：元

项目	2012年9月30日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	比例
材料采购	4,149,014.92		4,149,014.92	18.92%
原材料	6,508,286.83		6,508,286.83	29.68%
科技开发成本	10,950,895.25		10,950,895.25	49.95%
分期收款发出商品	264,159.55		264,159.55	1.20%
库存商品	52,711.49		52,711.49	0.24%
合计	<b>21,925,068.04</b>		<b>21,925,068.04</b>	<b>100.00%</b>

单位：元

项目	2011年12月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	比例
材料采购	3,643,729.28		3,643,729.28	24.17%
原材料	2,541,494.94		2,541,494.94	16.86%
科技开发成本	8,474,707.15		8,474,707.15	56.23%
分期收款发出商品	412,749.30		412,749.30	2.74%
库存商品				
合计	<b>15,072,680.67</b>		<b>15,072,680.67</b>	<b>100.00%</b>

单位：元

项目	2010年12月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	比例
材料采购	3,873,339.23		3,873,339.23	10.06%
原材料	3,760,438.97		3,760,438.97	9.77%
科技开发成本	28,186,548.68		28,186,548.68	73.23%

项目	2010年12月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	比例
分期收款发出商品	610,868.97		610,868.97	1.59%
库存商品	2,057,044.02		2,057,044.02	5.34%
合计	<b>38,488,239.87</b>		<b>38,488,239.87</b>	<b>100.00%</b>

本公司存货主要包括材料采购、原材料、科技开发成本、分期收款发出商品和库存商品。科技开发成本即生产成本，主要核算生产过程中发生的成本和费用，并按项目进行归集，确认收入时按相应金额结转至主营业务成本。

公司存货2011年期末数较2010年期末数减少23,415,559.20元，下降60.84%，主要系报告期内生产项目完工，将科技开发成本结转营业成本所致。2012年9月30日账面余额比2011年底有所上升，主要是由于2012年三季度末公司有多个项目正在施工中，相应的原材料和科技开发成本增加所致。

## (2) 存货跌价准备

2012年9月30日及2011年12月31日，公司存货实际与账面记录一致，并且完好无损，不存在减值因素，无需计提跌价准备。

## 5、长期股权投资

### (1) 合并报表长期股权投资

被投资单位	初始投资成本	2010年12月31日	2011年12月31日	2012年9月30日	表决权比例(%)
北京昌融信资产管理有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	0.00	0.00
合计	<b>2,000,000.00</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

### (2) 母公司长期股权投资

被投资单位	初始投资成本	2010年12月31日	2011年12月31日	2012年9月30日	表决权比例(%)
北京昌融信资产管理有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	0.00	0.00
北京益必创楼宇科技有限公司	300,000.00	300,000.00	300,000.00	500,000.00	100.00

合计	2,300,000.00	2,300,000.00	2,300,000.00	500,000.00	
----	--------------	--------------	--------------	------------	--

北京昌融信资产管理有限公司系由北京康孚环境控制有限公司、北京合众普惠财务策划有限公司、北京金大宇商贸有限公司、融汇昌投资管理(北京)有限公司、李胜利、郑国辉、李海清、王杰、张世新、邹怀森等十方于2010年9月共同出资设立的有限责任公司，公司注册资本2,100万元。本公司出资200万元，占注册资本的9.5%。北京康孚环境控制有限公司已于2012年4月将此股份转让给敖顺荣，转让后，本公司不再持有北京昌融信资产管理有限公司的股份。

北京益必创楼宇科技有限公司为本公司子公司，本公司持有其60%的股份。其余40%股份由本公司控股股东敖顺荣持有。2012年4月敖顺荣将所持有的40%益必创公司股权转让给北京康孚控制环境有限公司，转让后康孚控制持有益必创100%股权。详情见本说明书“十、公司财务会计信息”之“(十一)控股子公司的基本情况”的内容。

截止2012年9月30日，长期股权投资单位经营状况较好，近期内不会出现可收回金额低于账面价值的情况，无需计提长期股权投资减值准备。

## 6、固定资产及折旧

### (1) 固定资产的初始计量及后续计量

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足下列条件的，才能予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

公司固定资产按取得时的实际成本计价。固定资产发生的修理费用，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期成本、费用。报告期内，公司固定资产分为房屋建筑物、机器设备、运输设备和电子设备。

固定资产折旧采用年限平均法计提，根据固定资产类别、预计使用年限和预计净残值率确定固定资产折旧率，在取得固定资产的次月按月计提折旧（已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地除外）。已计提固定资产减值准备的，按照固定资产原价减去累计折旧和已计提减值准备的账面净额以及尚可使

用年限重新计算确定折旧率，未计提固定资产减值准备前已计提的累计折旧不作调整各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率%	年折旧率%
房屋建筑物	20	3	4.85
机器设备	10	3	9.70
运输设备	10	3	9.70
电子设备	5	3	19.40

(2) 最近二年一期的固定资产原值、折旧、净值、价值情况如下表：

单位：元

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年9月30日
一、账面原值				
房屋建筑物	22,100.00			22,100.00
机器设备	1,163,234.10			1,163,234.10
运输工具	2,016,804.20			2,016,804.20
电子设备	1,192,855.71	43,855.57		1,236,711.28
合计	<b>4,394,994.01</b>	<b>43,855.57</b>	<b>0.00</b>	<b>4,438,849.58</b>
二、累计折旧				
房屋建筑物	16,792.31	3,215.55		20,007.86
机器设备	240,152.93	93,793.66		333,946.59
运输工具	856,177.65	122,334.81		978,512.46
电子设备	550,088.70	125,819.54		675,908.24
合计	<b>1,663,211.59</b>	<b>345,163.56</b>	<b>0.00</b>	<b>2,008,375.15</b>
三、固定资产账面净值				
房屋建筑物	5,307.69	-3,215.55		2,092.14
机器设备	923,081.17	-93,793.66		829,287.51
运输工具	1,160,626.55	-122,334.81		1,038,291.74
电子设备	642,767.01	-81,963.97		560,803.04

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 9 月 30 日
合 计	<b>2,731,782.42</b>	<b>-301,307.99</b>	<b>0.00</b>	<b>2,430,474.43</b>
四、减值准备				
房屋建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
合 计		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
五、固定资产账面价值				
房屋建筑物	5,307.69	-3,215.55		2,092.14
机器设备	923,081.17	-93,793.66		829,287.51
运输工具	1,160,626.55	-122,334.81		1,038,291.74
电子设备	642,767.01	-81,963.97		560,803.04
合 计	<b>2,731,782.42</b>	<b>-301,307.99</b>	<b>0.00</b>	<b>2,430,474.43</b>

单位：元

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2011 年 12 月 31 日
一、账面原值				
房屋建筑物	22,100.00			22,100.00
机器设备	729,448.72	433,785.38		1,163,234.10
运输工具	2,176,221.20		159,417.00	2,016,804.20
电子设备	820,051.34	463,894.37	91,090.00	1,192,855.71
合 计	<b>3,747,821.26</b>	<b>897,679.75</b>	<b>250,507.00</b>	<b>4,394,994.01</b>
二、累计折旧				
房屋建筑物	12,504.91	4,287.40		16,792.31
机器设备	155,772.34	84,380.59		240,152.93
运输工具	850,068.89	160,743.25	154,634.49	856,177.65
电子设备	534,541.67	95,473.33	79,926.30	550,088.70
合 计	<b>1,552,887.81</b>	<b>344,884.57</b>	<b>234,560.79</b>	<b>1,663,211.59</b>

项 目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
三、固定资产账面净值				
房屋建筑物	9,595.09	-4,287.40		5,307.69
机器设备	573,676.38	349,404.79		923,081.17
运输工具	1,326,152.31	-160,743.25	4,782.51	1,160,626.55
电子设备	285,509.67	368,421.04	11,163.70	642,767.01
合 计	<b>2,194,933.45</b>	<b>552,795.18</b>	<b>15,946.21</b>	<b>2,731,782.42</b>
四、减值准备				
房屋建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
合 计				
五、固定资产账面价值				
房屋建筑物	9,595.09	-4,287.40	0.00	5,307.69
机器设备	573,676.38	349,404.79	0.00	923,081.17
运输工具	1,326,152.31	-160,743.25	4,782.51	1,160,626.55
电子设备	285,509.67	368,421.04	11,163.70	642,767.01
合 计	<b>2,194,933.45</b>	<b>552,795.18</b>	<b>15,946.21</b>	<b>2,731,782.42</b>

公司固定资产主要为机器设备、运输设备、电子设备等，为公司经营所必备的资产，均已取得相关权属证明，维护和运行情况良好，不存在重大闲置资产、非经营资产和不良资产。

截至2012年9月30日，公司无用于抵押或担保、闲置或准备处置的固定资产。

截止2012年9月30日，本公司无固定资产可回收金额低于账面价值的情况，故未计提固定资产减值准备。

## 7、递延所得税资产

递延所得税资产情况表

单位：元

形成原因	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
因资产的账面价值与计税基础不同形成	545,224.79	497,144.66	415,508.49
因负债的账面价值与计税基础不同形成			
<b>合计</b>	<b>545,224.79</b>	<b>497,144.66</b>	<b>415,508.49</b>

引起暂时性差异的资产对应的暂时性差异情况表

单位：元

项目	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
应收账款坏账准备	2,321,706.25	1,398,735.44	1,186,728.61
其他应收款坏账准备	1,313,125.65	1,915,562.28	1,583,327.97
<b>合计</b>	<b>3,634,831.90</b>	<b>3,314,297.72</b>	<b>2,770,056.58</b>

### （五）资产减值准备计提情况

#### 1、资产减值准备的计提方法

##### （1）应收款项坏账准备计提方法

###### ①单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准	单项金额重大的应收款项为期末余额大于等于 100 万的应收款项。
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	单项金额重大的应收款项按个别方式评估减值损失，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

②单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法：

信用风险特征组合的确定依据	其他不重大是指单项金额在 10 万元以下的应收款项；没有将其划分为单项金额重大和其他不重大两类的应收款项，则将其作为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合风险较大的应收款项。
根据信用风险特征组合确定的计提方法	公司对单项金额不重大的应收款项，以及单项金额重大、但经单独测试后未发生减值的应收款项，以账龄为类似信用风险特征，根据以前年度与之相同或相似的按账龄段划分的信用风险组合的历史损失率为基础，结合现时情况确定类似信用风险特征组合及坏账准备计提比例，计提坏账准备。
其他计提方法	对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收账款和其他应收款，采用个别认定法计提坏账准备。 对应收票据、预付款项、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。

### ③账龄分析法及其他计提方法：

应收款项按款项性质分类后，以账龄为风险特征划分信用风险组合，确定计提比例如下：

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）	2.00	2.00
1-2 年（含 2 年）	5.00	5.00
2-3 年（含 3 年）	20.00	20.00
3-4 年（含 4 年）	30.00	30.00
4-5 年（含 5 年）	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

### （2）存货减值测试方法及减值准备计提方法

公司于资产负债表日对存货进行全面清查，按存货成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品、用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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。

需要经过加工的材料存货，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。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为计算基础，若持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计算基础；没有销售合同约定的存货（不包括用于出售的材料），其可变现净值以一般销售价格（即市场销售价格）作为计算基础；用于出售的材料等通常以市场价格作为其可变现净值的计算基础。

资产负债表日通常按照单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（3）长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程 and 无形资产减值测试方法及减值准备计提方法

在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额。因企业所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。可收回金额根据单项资产的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 2、资产减值准备实际计提情况

截至 2012 年 9 月 30 日，公司除对应收款项计提坏账准备外，其他的资产未发生减值情况，未计提资产减值准备。

应收款项坏账准备情况表

单位：元

项 目	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
应收账款坏账准备	2,322,606.25	1,446,139.64	1,218,331.41
其他应收款坏账准备	1,313,419.45	1,915,829.18	1,583,446.11
合 计	<b>3,636,025.70</b>	<b>3,361,968.82</b>	<b>2,801,777.52</b>

## （六）重大债务情况

### 1、短期借款

短期借款情况表

单位：元

项 目	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
质押借款			
抵押借款			
保证借款	21,000,000.00	8,000,000.00	13,000,000.00
信用借款			
合 计	<b>21,000,000.00</b>	<b>8,000,000.00</b>	<b>13,000,000.00</b>

本公司截止 2012 年 9 月 30 日，共有五笔未到期借款。累计余额 2100 万元。

第一笔借款借款银行为北京银行清华园支行，借款金额 400 万元，借款期限范围为 2011 年 11 月 14 日至 2012 年 11 月 14 日，借款利率在人民银行公布的同期同档次基准利率上浮 20%；北京中关村科技担保有限公司为上述借款提供保证担保，关联方北京康孚创新空调科技有限公司及本公司自然人股东曾云龙、戴欣以自有房地产提供反担保，自然人股东敖顺荣、敖顺勤提供信用反担保。

第二笔借款借款银行为北京银行清华园支行，借款金额 500 万元，借款期限范围为 2012 年 1 月 5 日至 2013 年 1 月 5 日，借款利率在人民银行公布的同期同档次基准利率上浮 30%；自然人股东敖顺荣、敖顺勤提供保证担保。

第三笔借款借款银行为北京银行清华园支行，借款金额 400 万元，借款期限范围为 2012 年 9 月 7 日至 2013 年 9 月 7 日，借款利率在人民银行公布的同期同档次基准利率上浮 10%；北京中关村科技担保有限公司为该笔借款提供保证担保。

第四笔借款借款银行为招商银行股份有限公司北京分行，借款 200 万元，借款期限范围为 2012 年 5 月 3 日至 2013 年 5 月 2 日，借款利率为 7.872%；北京中关村科技担保有限公司为该笔借款提供保证担保。

第五笔借款为委托贷款，本公司与北京首融信投资管理有限公司、招商银行股份有限公司北京分行三方签订《委托贷款协议》，招商银行股份有限公司北京分行接受北京首融信投资管理有限公司的委托向本公司贷款 600 万元，借款期限范围为 2012 年 9 月 18 日至 2012 年 12 月 18 日，借款利率为 24%；敖顺荣为该笔借款提供保证担保。

截止 2012 年 9 月 30 日，本公司不存在已到期未归还的短期借款。

## 2、应付账款

(1) 公司最近两年及一期应付账款情况如下表：

单位：元

账 龄	2012 年 9 月 30 日		2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内 (含 1 年)	21,638,687.82	92.80	14,312,569.67	91.97	15,035,924.48	87.26
1 至 2 年 (含 2 年)	1,492,254.12	6.40	139,666.96	0.9	826,530.61	4.8
2 至 3 年 (含 3 年)	82,060.35	0.35	111,886.04	0.72	1,352,447.10	7.85
3 年以上	103,660.04	0.45	997,326.00	6.41	16,294.00	0.09
合 计	<b>23,316,662.33</b>	<b>100.00</b>	<b>15,561,448.67</b>	<b>100.00</b>	<b>17,231,196.19</b>	<b>100.00</b>

(2) 截至 2012 年 9 月 30 日，应付账款前五名债权人明细如下表

单位：元

债权人名称	金额	比例	账龄
北京友源聚旺科技发展有限公司	4,542,465.45	19.48%	一年以下
浙江建华五金机电市场伟伟五金机电经营部	1,874,232.80	8.04%	一年以下
厦门高鼎机械设备有限公司	486,253.00	2.09%	一年以下
厦门东阙自动化科技有限公司	350,000.00	1.50%	一年以下
上海中纬软件科技有限公司	319,078.00	1.37%	一年以下

债权人名称	金额	比例	账龄
合计	7,572,029.25	32.47%	

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日，应付账款前五名债权人明细如下表

单位：元

债权人名称	金额	比例	账龄
北京友源聚旺科技发展有限公司	4,262,772.09	27.39%	一年以下
北京金宇腾辉商贸有限公司	2,843,109.14	18.27%	一年以下
浙江建华五金机电市场鸿伟五金桥架经营部	1,874,232.80	12.04%	一年以下
杭州市设备安装有限公司	1,348,000.00	8.66%	一年以下
武汉市雷诺尔物资有限公司	906,432.00	5.82%	三到四年
合计	11,234,546.03	72.19%	

(4) 本账户期末数中无欠持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

### 3、预收账款

(1) 公司最近两年及一期预收账款情况如下表：

单位：元

账龄	2012 年 9 月 30 日		2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内（含 1 年）	8,516,430.72	64.12	8,741,451.00	69.11	15,374,585.40	36.21
1 至 2 年（含 2 年）	4,179,947.00	31.47	467,260.77	3.69	25,026,841.91	58.94
2 至 3 年（含 3 年）	32,000.00	0.24	1,646,453.60	13.02	1,604,123.24	3.78
3 年以上	553,818.00	4.17	1,793,645.33	14.18	452,852.86	1.07
合计	13,282,195.72	100.00	12,648,810.70	100.00	42,458,403.41	100.00

(2) 截至 2012 年 9 月 30 日，预收账款前五名债权人明细如下表

单位：元

债权人名称	金额	比例	账龄
红塔辽宁烟草有限责任公司沈阳卷烟厂	3,255,128.19	24.51%	一年以内

债权人名称	金额	比例	账龄
湖南中烟工业公司常德卷烟厂	3,065,712.00	23.08%	一到两年
河北白沙烟草有限责任公司	1,668,055.55	12.56%	一年以内
EDF(北京)能源咨询有限责任公司(神龙汽车项目)	1,383,307.71	10.41%	一年以内
河南中烟公司驻马店卷烟厂	951,600.00	7.16%	一年以内
合计	<b>10,323,803.45</b>	<b>77.73%</b>	

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日, 预收账款前五名债权人明细如下表

单位: 元

债权人名称	金额	比例	账龄
湖南中烟工业有限责任公司常德卷烟厂	3,065,712.00	24.24%	一年以内
安徽中烟工业公司芜湖卷烟厂	1,924,760.00	15.22%	一年以内
龙岩烟草工业有限责任公司	1,812,266.00	14.33%	一年以内
武汉恩施卷烟厂	1,014,000.00	8.02%	三到四年
上海烟草集团北京卷烟厂	945,500.00	7.48%	一年以内
合计	<b>8,762,238.00</b>	<b>69.27%</b>	

(4) 本账户期末数中无欠持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

#### 4、其他应付款

(1) 公司最近两年及一期其他应付款情况如下表:

单位: 元

账龄	2012 年 9 月 30 日		2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内 (含 1 年)	514,747.13	85.46	455,985.00	45.53	5,158,664.75	85.11
1 至 2 年 (含 2 年)	82,785.59	13.74	93,120.59	9.30	1,000.00	0.02
2 至 3 年 (含 3 年)	1,000.00	0.17	1,000.00	0.10	10,692.85	0.18
3 年以上	3,826.00	0.63	451,289.20	45.07	890,596.35	14.69
合计	<b>602,358.72</b>	<b>100.00</b>	<b>1,001,394.79</b>	<b>100.00</b>	<b>6,060,953.95</b>	<b>100.00</b>

公司 2011 年 9 月 30 日其他应付款余额主要为应付未付租金和物业费。

(2) 截至 2012 年 9 月 30 日，其他应付款前五名债权人明细如下表

单位：元

债权人名称	金额	比例	账龄
罗一民	238,944.00	39.67%	一年以内
北京朝阳长城新型建材有限责任公司	113,878.00	18.91%	一年以内
北京同方物业管理有限公司	94,331.13	15.66%	一年以内
敖顺涛	37,395.00	6.21%	一年以内
李建初	17,000.00	2.82%	一年以内
<b>合计</b>	<b>501,548.13</b>	<b>83.26%</b>	--

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日，其他应付款前五名债权人明细如下表

单位：元

债权人名称	金额	比例	账龄
北京昌融信资产管理有限公司	294,500.00	29.41%	一年以内
北京华谊节能技术联合研究中心	204,000.00	20.37%	五年以内
敖顺雄	161,000.00	16.08%	五年以上
顾建玲	66,000.00	6.59%	五年以上
河北省成套招标有限公司	60,000.00	5.99%	一年以内
<b>合计</b>	<b>785,500.00</b>	<b>78.44%</b>	

(4) 本账户期末数中无欠持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位及其他关联方的款项。

## 5、应交税费

应交税费明细表

单位：元

税种	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
增值税	5,700,749.88	2,841,108.81	-3,673,618.27
营业税	499,313.20	-26,041.91	21,553.45
企业所得税	299,817.70	1,604,274.80	1,182,827.96

税 种	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
个人所得税	10,968.49	-11,412.92	-18,541.99
城市维护建设税	27,537.88	200,643.27	-232,114.04
教育费附加	11,352.61	85,540.64	-99,833.33
地方教育费附加	447.89		
其他			-1,280.00
<b>合计</b>	<b>6,550,187.65</b>	<b>4,694,112.69</b>	<b>-2,821,006.22</b>

## (七) 股东权益情况

(1) 股东权益情况如下表

单位：元

项 目	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
股本	31,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	693,019.89	828,285.60	828,285.60
盈余公积	4,142.74	3,230,775.34	2,391,769.68
未分配利润	488,307.16	16,705,750.33	8,841,446.44
归属于母公司的所有者权益合计	32,185,469.79	30,764,811.27	22,061,501.72
少数股东权益	-	348,572.68	139,737.36
<b>所有者权益合计</b>	<b>32,185,469.79</b>	<b>31,113,383.95</b>	<b>22,201,239.08</b>

(2) 股东权益变动情况

2012年5月6日，北京康孚环境控制有限公司召开股东会并决议：将北京康孚环境控制有限公司整体变更为股份有限公司；同意以2012年3月31日为基准日，以折合的实收资本总额不高于净资产额为前提，将公司整体变更为股份有限公司，公司全部8名股东作为股份有限公司的发起人股东。

北京康孚环境控制有限公司2012年3月31日经审计的净资产为人民币31,548,117.41元，2012年3月31日经评估的净资产为3,273.72万元。根据2012年5月7日本公司创立大会决议及改制后公司章程的规定，各股东以经审计净资产中的3,100.00万元按1:1的比例折合股本，共计折合注册资本3,100万股，每

股面值 1 元；净资产大于注册资本部分 548,117.41 元计入股份有限公司资本公积。上述股改出资，业经中磊会计师事务所有限责任公司于 2012 年 5 月 7 日出具(2012)中磊(验 C)字第 0018 号《验资报告》验证。

股东权益变动情况，详见本说明书“十、公司财务会计信息”之“（一）最近二年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表”的股东权益变动表。

## （八）关联方、关联方关系及关联交易

### 1、关联方的认定标准

根据《企业会计准则第 36 号——关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业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，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

### 2、关联方

#### （1）本公司的实际控制人

本公司实际控制人为本公司股东自然人敖顺荣先生，敖顺荣共持有本公司 73.75% 的股份，同时也是本公司董事长、总经理。

#### （2）本公司的子公司

子公司的注册资本(实收资本)及其变化如下：

关联方名称	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
北京益必创楼宇科技有限公司	500,000.00	0.00	0.00	500,000.00

详情见本说明书“十、公司财务会计信息”之“（十一）控股子公司的基本情况”的内容。

## (3) 不存在控制关系的关联方

公司不存在控制关系的关联企业包括：

关联方	与公司关系	主营业务	组织机构代码
北京康孚创新空调科技有限公司	同一控制股东	生产制冷设备；技术开发、技术服务；销售制冷设备、空气电子过滤器、空调设备、通风除尘设备、自控系统、专业承	80265452-4
北京洪亿来科贸有限公司	公司第二大股东控股公司	科技开发；销售五金交电、建筑材料	74547481-7
北京昌融信资产管理有限公司	控股股东参股公司	提供资产管理、投资管理业务	56743850-5
北京联霖管理咨询有限公司	控股股东参股公司	提供企业管理咨询	56206783-X

北京康孚创新空调科技有限公司成立于 2001 年 6 月，住所为北京市昌平区科技园区永安路 47 号。康孚创新公司注册资本 3000 万，其中敖顺荣出资 1740 元，占注册资本的 58%；敖顺勤出资 1260 万元，占注册资本的 42%。康孚创新公司经营范围：许可经营项目：生产制冷设备；一般经营项目：技术开发、技术服务；销售制冷设备、空气电子过滤器、空调设备、通风除尘设备、自控系统；专业承包。

北京洪亿来科贸有限公司成立于 2002 年 12 月 3 日。康孚科技公司第二大股东敖顺勤于 2008 年 10 月收购北京洪亿来科贸有限公司 100% 股权，并于 2011 年 3 月将注册资本从原来的 50 万增加到 200 万。本公司现为自然人独资公司，法定代表人敖顺勤，注册资本 200 万元，经营范围：科技开发；销售五金交电、建筑材料。

北京昌融信资产管理有限公司成立于 2010 年 9 月，由北京康孚环境控制有限公司、北京合众普惠财务策划有限公司、北京金大宇商贸有限公司、融汇昌投资管理(北京)有限公司、李胜利、郑国辉、李海清、王杰、张世新、邹怀森等十方共同出资设立的有限责任公司，公司注册资本 2,100 万元。经营范围：资产管理，投资管理。北京康孚环境控制有限公司出资 200 万元，持有北京昌融信 9.5% 的股权。2012 年 4 月公司将所持有北京昌融信资产管理公司股权转让给敖顺荣，转让后本公司不再持有北京昌融信资产管理有限公司股权。

北京联霖管理咨询有限公司成立于 2011 年 1 月，由北京合众普惠财务策划有限公司、北京金大宇商贸有限公司、融汇昌投资管理(北京)有限公司、敖顺荣、李胜利、郑国辉、邹怀森、张世新、李海清、王杰等十方共同出资设立的有限责任公司，公司注册资本 21 万元。经营范围：管理咨询。敖顺荣出资 2 万元，持有北京联霖管理咨询有限公司 9.5% 的股权。

目前，公司不存在控制关系的关联方还包括除控股股东以外的其他董事、监事、高级管理人员，具体如下：

关联方	关联关系
敖顺勤	股东、董事
曾云龙	股东、监事会主席
蔡明哲	股东、董事、副总经理
顾建玲	股东、监事
王志学	股东、董事、副总经理
曹万生	董事、副总经理
杨奇维	财务负责人
叶长彬	董事会秘书

### 3、关联方交易事项

#### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方销售或采购情况表

单位：万元

关联方名称	关联事项	2012 年 1-9 月		2011 年度		2010 年度	
		金额	占同类交易金额比例	金额	占同类交易金额比例	金额	占同类交易金额比例
北京康孚创新空调科技有限公司	销售自控系统			299.09	2.58%		
	采购组织式空调机组			566.21	9.16%	485.52	9.72%

本公司报告期内向关联方北京康孚创新空调科技有限公司销售自控系统、采购材料设备，均以市场价为参考按双方协商确定的合同价进行结算。

2010 年、2011 年度公司因个别合同工期较紧，将部分部件交由关联公司康孚创新公司生产，由此产生了一部分关联交易，但是数额均不大，而且自 2012 年开

始公司已经彻底消除此类关联交易。

### （2）固定资产转让

2011 年底，为解决两公司同业竞争问题，公司收购康孚创新的生产设备。康孚创新以账面净值将总价为人民币 806,809.37 元的生产设备转让给本公司，以后逐步减少并最终不再从事与康孚科技存在同业竞争的业务。

### （3）关联房产使用情况

公司现办公用房产系北京康孚创新空调科技有限公司所有，控股股东为支持公司业务发展，将该位于海淀区王庄路 1 号清华同方科技广场 B 座 10 层 C 号 478.71 平（建筑面积）房产无偿提供给公司做为办公场所使用。根据北京康孚创新空调科技有限公司与本公司的协议，2010 年-2012 年本公司可以无偿使用此房产，2013 年开始公司拟按市场价向关联方康孚创新承租该套房屋。因公司于 2012 年 2 月 14 日与非关联方牛志敏（房屋所有权人罗一民授权代表）签署了《房屋租赁合同》，承租海淀区王庄路 1 号清华同方科技广场 B 座 10 层 C 号隔壁的房屋，所以以此协议价格作为参考，确定与关联方的房租价格应为公允，不影响公司资产的独立性，亦不存在损害公司利益的情形。

公司位于昌平区崔村镇的分公司的办公场所由北京洪亿来科贸有限公司提供给本公司无偿使用，使用期限截止到 2016 年底。

公司使用关联公司房产短期内会对公司利润产生一定影响。随着公司业务的不不断发展及公司 2013 年开始正常支付租赁费，上述影响会逐渐减小并消除。

### （4）担保

2011 年 11 月 14 日，本公司向北京银行清华园支行借款 400 万元，由北京中关村科技担保有限公司为该借款提供保证担保；关联方北京康孚创新空调科技有限公司及自然人股东曾云龙、戴欣以自有房地产提供反担保，本公司控股股东敖顺荣及股东敖顺勤提供信用反担保。

2012 年 1 月 5 日，本公司向北京银行清华园支行借款 500 万元，本公司控股股东敖顺荣及股东敖顺勤为该借款提供保证担保。

2012 年 9 月 18 日，本公司与北京首融信投资管理有限公司、招商银行股份有限公司北京分行三方签订《委托贷款协议》，招商银行股份有限公司北京分行接受北京首融信投资管理有限公司的委托向本公司贷款 600 万元；本公司控股股东敖

顺荣为该笔借款提供保证担保。

#### (5) 股权转让

为规范公司结构，本公司与控股股东进行了两笔股权交易。

2012年2月，原北京康孚环境控制有限公司与公司控股股东敖顺荣签订《北京昌融信资产管理有限公司股权转让协议》，由原北京康孚环境控制有限公司将其持有的北京昌融信资产管理有限公司200万元股权转让给敖顺荣，股权转让价格为协议价人民币200万元。北京昌融信资产管理有限公司于2012年4月办妥工商变更登记。

2012年3月，本公司控股股东敖顺荣与原北京康孚环境控制有限公司签订《出资转让协议书》，由本公司控股股东敖顺荣将其持有的北京益必创楼宇科技有限公司的出资20万元(40%股权)转让给原北京康孚环境控制有限公司，股权转让价格为协议价人民币20万元。北京益必创楼宇科技有限公司于2012年4月办妥工商变更登记。

#### (6) 关联借款

公司报告期内存在关联方从公司借款的情况，截止2012年9月30日，关联方从本公司借款除应收康孚创新589.36万元外，其余关联方借款均已全部偿还。报告期内借款及偿还情况如下表：

单位：元

关联方名称	2010年1月1日	本期借款	本期偿还	2010年12月31日
敖顺荣	9,695,488.00	225,650.00	252,600.00	9,668,538.00
敖顺勤	2,422,000.00			2,422,000.00

单位：元

关联方名称	2011年1月1日	本期借款	本期偿还	2011年12月31日
敖顺荣	9,668,538.00	6,102,683.47	6,288,000.00	9,483,221.47
敖顺勤	2,422,000.00			2,422,000.00

单位：元

关联方名称	2012年1月1日	本期借款	本期偿还	2012年9月30日
敖顺荣	9,483,221.47		9,483,221.47	
敖顺勤	2,422,000.00		2,422,000.00	
康孚创新		9,010,979.69	3,117,337.81	5,893,641.88

2012年，公司与康孚创新发生多笔往来款项。为解决两公司同业竞争问题，康孚创新不再从事与康孚科技存在同业竞争的业务，导致康孚创新后续业务大量减少，资金链紧张，经公司股东会同意，公司可在2012年度与康孚创新发生金额不超过1000万元的往来款项。

截止2012年9月30日，本公司对康孚创新的应收款项余额为5,893,641.88元。康孚创新于2012年10月11日归还36万元，12月3日归还300万元，剩余部分已于2012年12月18日全部归还。康孚创新已于2012年11月22日注销空调设备生产许可证，2012年12月3日向工商局递交经营范围变更申请，不再从事与本公司有竞争的业务。

### 3、关联方往来余额

对关联方应收、应付款项情况如下表

单位：元

项目名称	关联方名称	2012年9月30日		2011年12月31日		2010年12月31日	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
预付账款	康孚创新			395,514.04	5.15%		
其他应收款	康孚创新	5,893,641.88	49.68%				
其他应收款	敖顺荣			9,483,221.47	50.83%	9,668,538.00	38.84%
其他应收款	敖顺勤			2,422,000.00	12.98%	2,422,000.00	9.73%
其他应收款	王志学			589,370.15	3.16%	913,600.00	3.67%
其他应收款	蔡明哲	31,000.00	0.26%	116,000.00	0.62%	116,000.00	0.47%
其他应收款	叶长彬			59,261.00	0.32%		
其他应收款	刘双胜	37,347.50	0.31%	324,847.50	1.74%	208,500.00	1.21%
其他应收款	曾云龙	15,200.00	0.13%	12,000.00	0.06%	12,000.00	0.07%
其他应收款	杨奇维				0.00%	50,000.00	0.29%
应付账款	康孚创新					5,834,222.30	33.86%
其他应付款	敖顺荣						
其他应付款	王志学						
其他应付款	北京昌融信 资产管理有 限公司			294,500.00	29.41%		
其他应付款	顾建玲			66,000.00	6.59%	66,000.00	1.09%
其他应付款	杨奇维			150.00	0.01%		0.00%
其他应付款	康孚创新					3,944,420.14	65.08%
其他应付款	敖顺雄			161,000.00	16.08%	611,000.00	10.08%

#### 4、关联交易决策程序执行情况

上述交易发生在有限公司阶段股份公司成立前，公司没有制定关联交易的相关管理制度。有限公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定。上述关联交易由各股东协商确定，并未形成书面决议。

报告期内，公司发生了向关联方北京康孚创新空调科技有限公司销售和采购的行为。这些行为均为公司正常业务所需，经双方商定，以市场价格为基准签订了购销合同，价格公允，没有侵害公司利益。

2012年5月股份公司成立后，为规范以后的关联交易行为，除《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《关联交易决策制度》，规定公司与关联方之间的交易均以市场价格或公允性价格作为定价基础，且重大关联交易须履行必要的授权和审批程序。

#### （九）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

##### 1、公司需披露的或有事项、重大承诺事项及资产负债日后事项中的非调整事项

###### （1）资产负债表日后事项中的非调整事项

公司在报告期内无需披露的资产负债表日后事项中的非调整事项。

###### （2）承诺事项

公司在报告期内无需披露的承诺事项。

###### （3）或有事项

本公司无需要披露的或有事项。

###### （4）其他重要事项

2011年12月，根据本公司股东会决议，本公司股东敖顺荣、敖顺勤以货币资金680万元补足其于2003年8月的无形资产(非专利技术)出资。

## （十）股利分配政策和近两年一期分配情况

### 1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取法定公积金 10%；
- （3）提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- （4）分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

### 2、具体分配政策

（1）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。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；

（2）股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%；

（3）公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项；

（4）公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

### 3、公司最近二年一期的股利分配情况

报告期内，公司未进行股利分配。

## （十一）控股子公司的基本情况

本公司控股子公司北京益必创楼宇科技有限公司成立于 2007 年 6 月，公司住所为北京市海淀区中关村东路 18 号 A-502 室，注册资本 50 万，法定代表人：谭静。其中北京康孚环境控制有限公司出资 30 万，持有 60%的股权，敖顺荣出资 20 万，拥有 40%的股权。益必创现主要从事美国“EBTRON”牌风流量计的国内代理业务，该类风流量计是空调自控系统集成所需配件。

经营范围：技术开发、技术咨询、技术服务；基础软件服务、应用软件开发；

计算机系统服务；专业承包；销售计算机、软件及辅助设备、机械设备、电子产品。（未取得行政许可的除外）

2012年3月，本公司与本公司实际控制人敖顺荣先生签订股权转让协议，由本公司收购敖顺荣先生持有的北京益必创楼宇科技有限公司40%的股权（20万元出资）。股权转让后，本公司持有北京益必创楼宇科技有限公司100%的股权，北京益必创楼宇科技有限公司公司类型变更为有限责任公司（法人独资）。北京益必创楼宇科技有限公司于2012年4月办妥工商变更手续。

公司将对益必创公司的投资做为长期股权投资，母公司报表采用成本法核算。报告期内子公司未分配股利，母公司未确认投资损益。公司报告期内将益必创做为子公司纳入合并范围。

益必创公司最近两年一期财务财务指标：

项目	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
资产总额	1,306,543.66	1,326,864.47	2,667,899.98
负债总额	210,618.70	455,432.77	2,318,556.57
所有者权益	1,095,924.96	871,431.70	349,343.41
项目	2012年1-9月	2011年度	2010年度
营业收入	769,230.75	4,011,386.14	1,500,330.77
营业利润	302,039.88	653,594.25	107,074.31
净利润	224,493.26	522,088.29	107,074.31

益必创公司2010年度、2011年度及2012年1-9月份财务报表业经中磊会计师事务所审计，但并未单独出具审计报告。

## （十二）管理层对公司最近二年一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

### 1、盈利能力分析

#### 盈利能力分析表

单位：元

项目	2012年1-9月	2011年度	2010年度
----	-----------	--------	--------

项 目	2012 年 1-9 月	2011 年度	2010 年度
销售毛利率 (%)	34.12%	27.15%	23.61%
销售净利率 (%)	2.44%	7.70%	4.54%
净资产收益率 (%)	4.05%	32.95%	20.56%
每股收益 (元/股)	0.04	0.28	0.13

公司 2011 年度销售毛利率比 2010 年度上升了约 3.5 个百分点，2012 年 1-9 月也比上年有增加。主要原因是随着公司品牌的提升、创新能力的不断增强和产品科技含量的增加以及公司近几年研发的新产品逐步投放市场，公司产品的竞争力不断增强。但由于部分单个项目金额较大，销售毛利率受单个项目影响较大。有一定的波动性。

公司 2011 年度净利润比上年增加超过 100%，主要是由于公司收入增长的同时，毛利率也有所增加，且期间费用增长幅度略小于收入增长速度，使得、利润总额、净利润增加的比例较收入增加比例更大。2012 年 1-9 月，由于公司管理费用和销售费用保持较高水平，营业收入低于上年同期。公司净利润率与上年相比下降较多。

由于公司毛利率稳中有增，随着公司产品技术含量的增加业务规模的扩大，公司的盈利能力也会逐步增强。

## 2、偿债能力分析

偿债能力分析表

项 目	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
资产负债率 (%)	67.68%	58.41%	77.42%
流动比率 (倍)	1.45	1.61	1.23
速动比率 (倍)	0.84	1.07	0.63

公司从 2010 年末、2011 年末、2012 年 9 月末资产负债率为 77.42%、58.41%、67.68%。2011 年 12 月 31 日资产负债率下降主要是由于几个金额较大的项目 2010 年没有完工，在 2011 年底完工并确认收入，结转成本，预收账款和存货大幅减少，股东权益大幅增加。公司短期借款期末余额也从 1300 万减少到 800 万。到 2012

年 9 月 30 日，由于公司同时有多个项目正在施工中，公司流动资金需求增加，短期借款也从 2011 年底的 800 万增加到 2100 万，导致公司的资产负债率又有所上升。

公司 2012 年 9 月末、2011 年末、2010 年末流动比率分别为 1.45 倍、1.61 倍、1.23 倍，速动比率分别为 0.84 倍、1.07 倍、0.63 倍。流动比率与速动比率指标无异常，波动情况与公司业务发展公司相一致。短期偿债能力正常，到期债务无法偿还的风险较小。

公司各项指标正常，随着公司业务发展规模的扩大，公司所需要的流动资金也有所增加，但公司客户资信状况较好，一般都能按合同进度付款，资产负债结构符合公司业务特点和当前所处的发展阶段。随着公司盈利能力的提高，偿债能力进一步增强。公司无法偿还到期债务的风险较小。

### 3、营运能力分析

营运能力分析表

项 目	2012 年 1-9 月	2011 年度	2010 年度
应收账款周转率（次）	1.58	4.89	5.85
存货周转率（次）	1.85	3.15	1.44
固定资产周转率（次）	20.17	46.97	58.71

公司 2012 年 1-9 月、2011 年度、2010 年度应收账款周转率分别为 1.58 次、4.89 次、5.85 次。2010 年、2011 年应收账款周转率较为正常，2012 年 1-9 月应收账款周转率较低主要是由于今年公司收入额较 2011 年有所下降，并且 2012 年 9 月底有部分项目正在没有结算，应收账款余额偏高。应收账款账龄大部分为一年以内，应收账款结构相对合理。

公司 2012 年 1-9 月、2011 年、2010 年存货周转率分别为 1.85 次、3.15 次、1.44 次。2011 年存货周转率比 2010 年大幅增加，主要是有几个金额较大的项目 2010 年尚未完工，在 2011 年确认收入，导致存货余额 2010 年末较大，2011 年末大幅减少。2012 年 1-9 月存货周转率不高是由于公司多个项目正在施工过程中，存货余额有所增加，存货周转率下降。

公司 2012 年 1-9 月、2011 年、2010 年固定资产周转率分别为 20.17 次、46.97 次、58.71 次。根据业务经营模式，公司资产以流动资产为主，固定资产占总资产的比重较小，固定资产周转率较高。2011 年固定资产周转率与 2010 年基本相同主要是因为 2011 年收入较上年增长的同时，固定资产期末余额也有一定幅度增加。

#### 4、现金流量分析

现金流量分析表

单位：元

项 目	2012 年 1-9 月	2011 年度	2010 年度
经营活动产生的现金流量净额	-13,702,603.44	2,257,113.80	-4,852,146.06
投资活动产生的现金流量净额	1,756,144.43	-897,679.75	-3,540,018.81
筹资活动产生的现金流量净额	12,205,084.91	-7,595.18	4,512,760.83
现金及现金等价物净增加额	258,625.90	1,351,838.87	-3,879,404.04

从经营活动产生的现金流量看，公司 2011 年为现金净流入且经营活动产生的现金流量为正，主要原因是 2011 年收入增长且有几个金额较大项目完工收到工程款，但经营活动产生的现金流量仍少于当年净利润，主要是公司项目从签订合同到完工验收需要一定时间，随着公司业务量的增长，公司相应需要暂时垫付的资金量也有所增加，导致公司经营活动产生的现金流少于公司净利润。2012 年 9 月末公司未完工项目较多，公司预付账款和存货的增加导致公司为经营活动支付大量现金，净流量为负且金额较大。

从投资活动产生的现金流量看，公司 2011 年为现金净流出，主要是公司为购进运输设备、电子及办公设备和部分生产用机器设备支出。公司 2012 年投资支出为购买电脑支出，收到的现金为公司将原持有北京昌融信资产管理有限公司股权转让给敖顺荣收到现金。

从筹资活动产生的现金流量看，公司 2011 年为现金流入流出基本平衡。主要流出为公司归还部分银行借款和偿付银行借款利息；主要流入为股东补足以前年度做为资本投入的无形资产，付给本公司现金，2011 年内收到 600 万元。2012 年前三季度筹资活动现金流量增加是由于公司本期取得新增银行借款。

## 十一、备查文件

(一) 公司章程

(二) 审计报告

(三) 法律意见书

(四) 北京市人民政府出具的公司股份报价转让试点资格确认函

(正文完)

(本页无正文,为北京康孚科技股份有限公司股份报价转让说明书的签字、盖章页)

全体董事签字:

董 琦 董 颖 董 皓  
董 颖 董 皓



北京康孚科技股份有限公司

2013年01月15日