

# 北京丰电科技股份有限公司 股份报价转让说明书



推荐主办券商



二〇一三年一月

## 目 录

释 义	1
第一节 声明	5
第二节 风险及重大事项提示	6
第三节 批准试点和推荐备案情况	9
一、北京市人民政府批准公司进行股份报价转让试点情况	9
二、主办券商推荐及协会备案情况	9
第四节 股份挂牌情况	10
一、股份代码、股份简称、挂牌日期	10
二、公司股份报价转让情况	10
第五节 公司基本情况	12
一、基本情况	12
二、历史沿革	12
三、高新技术企业资格	25
四、主要股东情况	26
五、员工情况	29
六、股权结构表	30
七、内部组织结构	30
第六节 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员	31
一、基本情况	31
二、公司与上述人员签订协议情况及为稳定上述人员已采取和拟采取的措施	33
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况	33

<b>第七节 公司业务和技术情况</b> .....	<b>35</b>
一、业务情况.....	35
二、主要产品和服务的技术含量、可替代性.....	37
三、所处行业基本情况.....	39
四、公司面临的主要竞争状况.....	53
五、知识产权和非专利技术.....	57
六、核心技术.....	57
七、研究开发情况.....	57
八、主要供应商及客户情况.....	58
<b>第八节 公司业务发展目标及其风险因素</b> .....	<b>62</b>
一、未来两年内的发展计划.....	62
二、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及对策.....	63
<b>第九节 公司治理</b> .....	<b>67</b>
一、公司管理层关于公司治理情况的说明.....	67
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.....	68
三、同业竞争情况.....	73
四、报告期内公司存在的违法违规及受处罚情况.....	73
五、公司管理层的诚信状况.....	74
<b>第十节 公司财务会计信息</b> .....	<b>75</b>
一、近两年一期的审计意见和经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表.....	75
二、报告期内的主要财务指标.....	83
三、报告期利润形成的有关情况.....	84

四、期末主要资产情况.....	89
五、期末主要负债情况.....	99
六、期末股东权益情况.....	103
七、关联方、关联方关系及关联方交易.....	104
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	109
九、股利分配政策和近两年一期的分配情况.....	110
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	111
十一、管理层对公司近两年一期的财务状况、经营成果和现金流量分析.....	111
<b>第十一节 备查文件目录.....</b>	<b>115</b>
一、公司章程.....	115
二、公司二年一期财务审计报告.....	115
三、法律意见书.....	115
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.....	115

## 释 义

除非本说明书另有特别说明，下列简称具有如下含义：

### 一、基本术语

简 称	所指含义
有限公司	北京丰电科技发展有限公司
丰电科技、公司、本公司、股份公司	北京丰电科技股份有限公司
兰州丰电	兰州丰电压缩机有限公司
协会、证券业协会	中国证券业协会
工商局	工商行政管理局
园区、中关村园区	中关村国家自主创新示范区
推荐主办券商、财富证券	财富证券有限责任公司
副主办券商、山西证券	山西证券股份有限公司
股份报价转让	证券公司代办股份转让系统进行股份报价转让
内核小组、内核	财富证券有限责任公司推荐挂牌项目内核小组
挂牌、本次挂牌、股份报价转让	公司股份在代办股份转让系统进行挂牌报价转让行为
三会	股东大会、董事会和监事会
股东大会	北京丰电科技股份有限公司股东大会
董事会	北京丰电科技股份有限公司董事会
监事会	北京丰电科技股份有限公司监事会
高级管理人员	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
管理层	公司董事、监事和高级管理人员

元、万元	人民币元、人民币万元
公司章程、章程	最近一次被公司股东大会批准的北京丰电科技股份有限公司章程
《公司法》	《中华人民共和国公司法》
保函户	公司在银行开立的专用账户,用于银行为公司出具保函时交存保证金。
保函户资金	存放在保函户里的资金

## 二、行业术语

简称	所指含义
阿特拉斯, ATLAS·COPCO	阿特拉斯·科普柯
阿特拉斯(上海)	阿特拉斯·科普柯(上海)贸易有限公司
无锡纽曼泰克	无锡纽曼泰克气源净化设备有限公司
空压机	“空气压缩机”简称,空气压缩机是气源装置中的主体,它是将原动机(通常是电动机)的机械能转换成气体压力能的装置,是压缩空气的气压发生装置。
容积式空压机	空气压缩机按工作原理可分为容积式压缩机和速度式压缩机。容积式压缩机的工作原理是压缩气体的体积,使单位体积内气体分子的密度增加以提高压缩空气的压力。
速度式空压机	速度式压缩机的工作原理是提高气体分子的运动速度,使气体分子具有的动能转化为气体的压力能,从而提高压缩空气的压力。
“级”和“段”	在容积式空压机中,每经过一次工作腔压缩后,气体便进入冷却器中进行一次冷却,这成为一“级”。 在动力式空压机中,往往经过两次或两次以上叶轮压缩后,才进入冷却器进行冷却,通常把每进行一次冷却的

	数个压缩“级”合称为一个“段”。
压力	空压机行业中所指的压力指的是压强
表压和绝压	①用压力表测得的压力为表压力，它是容器内的压力与当地的大气压之差，用P(G)表示。 ②以绝对真空为零点的压力我们称为绝对压力，是容器内的压力与当地大气压之和，用P(A)表示。
吸、排气压力	是指空压机吸、排气的压力，即压缩机首级汽缸工作腔进气法兰和末级汽缸工作腔排气法兰接管处测得的气体压力称为压缩机的吸、排气压力。 螺杆空压机吸、排气压力指的是整个空压机的吸、排气压力。
工作压力	一般指的是排气压力。
公斤	通常在空压机行业说的“公斤”是指“bar”压力单位，1公斤=0.1MPa
Psi（磅/平方英寸）	常用在欧美等英语区国家的产品参数上， 1psi=0.07031kgf/cm <sup>2</sup> =0.06893bar=6.893kpa
压缩比	即压力比或压比。一般说到空压机的压缩比指的是外压缩比，吸气压力就是指当地大气压，排气压力是指空压机的额定工作压力，比如空压机UD110-8，其排气压力为8bar，则压缩比为9。
内压缩比（内压力比）	气体经内压缩后的终了压力（绝压）与起始压力（绝压）的比值。
外压缩比（外压力比）	压缩机的出口排气压力（绝压）与进口吸气压力（绝压）的比值。 对于多级压缩机来说，压力比也称总压力比，是指末级排气管接管处测得的排气压力与首级进气接管处测得的吸气压力之比。相应各级名义吸、排气压力之比称为级的压力比。
容积流量	容积流量在中国又被称为排气量或铭牌流量。即：在

	<p>所要求的排气压力下，空压机单位时间内排出的气体容积，折算到进气状态，也即第一级进气接管处的吸气压力与吸气温度和湿度时的容积值。也就是吸气的容积。</p> <p>按国家标准，空压机的实际排气量为标称流量的±5%时均为合格。</p>
气体含油量	<p>单位体积的压缩空气中所含的油（包括油滴、悬浮粒子、油蒸气）的质量，换算到绝对压力 0.1MPa、温度 20℃和相对湿度 65%大气条件下的值（单位：mg/m<sup>3</sup>）。</p>
PPM	<p>即百万分率。空压机行业通常所说的 PPM 为重量比。 1PPM<sub>w</sub>=1.2mg/m<sup>3</sup> (PA=0.1MPa、t=20℃、φ=65%)</p> <p>一般喷油螺杆空压机的排气含油量为 5PPM 以下，优耐特斯压缩机可达到 2PPM 以下，但离心机和无油机排气气体是无油的，考虑到空气中本来含有的油颗粒，达到 100%是绝不可能的。</p>
工况	<p>压缩机运行所在的进、排气压力和进气温度状态参数称为压缩机的“工况”，压缩机铭牌上所标的参数工况称为“额定工况”，偏离“额定工况”运行则称为“变工况”。</p>
比功率	<p>指压缩机单位容积流量所消耗的功率，是评价压缩机能效的重要指标。</p>
变频	<p>即改变频率，在空压机应用中，通过改变电源的频率以改变电机的转速，从而达到调节流量的目的。由于通过变频调节流量可以精确到 0.1bar，大大减少了无用功从而达到了节能的目的。</p>
空气压缩系统	<p>指利用空气压缩机将空气转变成压缩空气，供各种设备使用的一整套设备集合。如无特别说明，本说明书所称空气压缩系统，特指空气动力系统用的空气压缩系统。</p>

## 第一节 声 明

本公司董事会已批准本股份报价转让说明书，全体董事承诺其中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。

## 第二节 风险及重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业的特点，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：

### 一、实际控制人不当控制的风险

截至本说明书签署日，公司实际控制人白俊钢和丰立丹合计持有公司88.71%的股份，处于绝对控股地位。公司存在实际控制人利用控制地位通过行使表决权或其他方式对公司进行不当控制的风险。

### 二、公司治理风险

有限公司阶段，公司治理存在一定不足，主要表现在股东会部分会议资料缺失、执行董事及监事未按时进行换届选举等方面。整体变更为股份公司后，公司建立了较为健全的三会治理机构、三会议事规则及其他内部管理制度。新的治理机构和制度对公司治理提出了较高的要求，但由于时间较短，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉。因此，在股份公司设立初期，公司存在一定治理风险。

### 三、公司财务风险

#### 1、无形资产减值的风险

截至2012年9月30日，公司账面无形资产净值410.75万元，占公司净资产的比重为12.49%。公司账面无形资产是“空气压缩机优化选型技术”，股东投入时的评估值为530万元，并按直线法10年摊销。由于相关技术发展较快，公司无形资产存在减值的风险。

#### 2、应收账款的风险

公司应收账款呈不断上升的趋势，2011年12月31日和2012年9月30日，公司3年以上的应收账款比例分别为4.9%和1.06%，2012年8月，公司对3年以上预计无法收回的应收账款及人民法院判决无法收回的应收款项957,986.17元予以转销，如不加强对应收账款的管理，部分应收账款仍有变成坏账的可能性，这表明公司存在应收账款方面的风险。

#### 四、核心技术人员流失及核心技术流失的风险

公司是生产技术服务型企业，以服务带动整个业务发展，很多技术和经验是多年积累形成的，这些是公司赖以生存和发展的基础和关键。核心技术团队人员的流失将对本公司的生产经营造成较大的影响，因此，公司存在核心技术人员流失及核心技术流失的风险。

#### 五、公司业务地域有限和单个行业客户收入较大的风险

公司目前业务范围主要在华北区域，经营活动区域有限；同时，从最近二年一期客户行业分布分析，来源于液晶屏幕制造企业的收入占比较大，2010、2011年和2012年1-9月各期的比例分别达38.48%、34.96%和15.28%，该行业的整体经营的好坏对公司业务有较大影响。公司业务能否延伸到华北地区以外，能否扩大客户的行业覆盖面，直接影响到公司业务的进一步发展和壮大。因此，公司存在业务地域有限和单个行业客户收入较大的风险。

#### 六、对单一供货商依赖的风险

2010年以来，公司每年从阿特拉斯（上海）贸易有限公司的直接采购额占公司同期采购额的比例超过60%，主要采购空压机整机和部分配件，对阿特拉斯存在重大的依赖性。构建空压系统的核心设备——空压机，属于通用机械设备，从功能上分析，空压机具有较广泛的可替代性，公司主要采购阿特拉斯品牌，主要是基于阿特拉斯品牌空压机优良的节能效果。也就是说，公司空压机主要从阿特拉斯采购，一是为了提升整个空压系统的节能效果，二是通过集中采购，有利于采购成本的降低。虽然公司与阿特拉斯之间建立了很稳定的合作关系，但阿特拉斯对代理商的相关策略变化仍可能对公司的净收入造成较大影响

#### 七、税收优惠政策的风险

公司的高新技术企业资格于2012年12月14日到期。由于内部交接原因，公司未能在规定的时间内续报高新技术企业资格的复审资料，公司2012年全年企业所得税将按25%的税率计税。目前公司已继续申报高新技术企业资格的复审资料，2013年上半年复审能否通过，存在一定不确定因素。如不能取得高新技术企业资格，公司2013年及后续年度的企业所得税将不能享受15%税率优惠政策。

#### 八、宏观经济波动引致的市场需求下降的风险

2012年前三季度，我国整体经济增速放缓，从目前数据分析，虽有所好转，但受欧债危机和国际贸易摩擦增加的影响，2012年四季度及2013年，我国整体经济的发展仍将面临很多不确定因素。同时，由于目前公司的客户主要分布于冶金、烟草、矿山、机械制造、石油化工、电力、纺织、电子、制药、造纸、汽车、钢铁、新能源、玻璃、水泥、建材等行业，受国内外整体经济环境的影响较大，还将面临宏观经济形势波动给公司带来市场需求下降的风险。

### 第三节 批准试点和推荐备案情况

#### 一、北京市人民政府批准公司进行股份报价转让试点情况

根据《中关村非上市股份有限公司申请代办股份转让试点资格认定办法（暂行）》的规定和公司2012年10月10日临时股东大会决议，公司向中关村管委会提交了公司进入代办股份转让系统进行股份报价转让的申请。2012年10月25日，北京市中关村科技园区管理委员会出具了《关于同意北京丰电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》（中科园函[2012]398号），确认公司具备股份报价转让试点企业资格。

#### 二、主办券商推荐及协会备案情况

财富证券有限责任公司作为公司的推荐主办券商，对公司进行了尽职调查。财富证券推荐挂牌项目内核小组经审核表决，同意推荐公司进入代办股份转让系统挂牌股份报价转让，并出具了《财富证券有限责任公司推荐北京丰电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26日，财富证券向中国证券业协会报送了推荐北京丰电科技股份公司股份挂牌报价转让备案的文件。

2013年1月14日，证券业协会出具了《关于推荐北京丰电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]30号），对财富证券报送的推荐丰电科技挂牌文件予以备案。

## 第四节 股份挂牌情况

### 一、股份代码、股份简称、挂牌日期

股份简称：丰电科技

股份代码：430211

挂牌报价日期：2013年1月30日

股份总额：2727.8万股

### 二、公司股份报价转让情况

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的公司股份，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公司股份总数的百分之二十五；所持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公司股份。”

《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）》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。对董事、监事和高管所持股份的限售，遵守《公司法》的规定，每年转让股份数量不得超过25%。”

《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）》第十七条规定：“挂牌前12个月内挂牌公司进行过增资的，货币资产出资新增股份自工商变更登记之日起满12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24个月可进入代办系统转让。”

此外，公司内部员工姜举、胡海东、赵明远、翟素环、田其宇、吕永堂、王恒、张伟、张敏、冷永刚、张岐斌、朱彦军、关荣均承诺：自挂牌之日起三年内转让所持公司股份时，保证优先转让给公司大股东白俊钢或白俊钢指定的第三人，除非白

俊钢放弃优先受让权。

除上述情况外，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

股份公司成立的日期是2012年9月24日，至本说明书签署日，未满1年，因此，本次挂牌后至2013年9月24日之前，没有可供转让的股份，即本次挂牌时，公司可转让的股份为零。

## 第五节 公司基本情况

### 一、基本情况

公司名称：北京丰电科技股份有限公司

注册资本：2727.8 万元

法定代表人：白俊钢

住 所：北京市丰台区丰台科学城丰泽街 8 号 D-205

办 公 地 址：北京市崇文区广渠门内南小街一号领行国际 1-1-901

有限公司成立日期：1997 年 12 月 15 日

股份公司成立日期：2012 年 9 月 24 日

所属行业：科技推广与应用服务业

经营范围：特许项目：无。一般项目：技术开发、技术转让、技术咨询、技术推广、技术服务；销售机械设备、电气设备、建筑材料；机械租赁；工程勘察设计；投资管理；资产管理。

主营业务：空气压缩系统节能技术的开发、推广和应用。

电 话：010-67155888(总机)

传 真：010-67155515

电子邮箱：fengdian@fendytech.com

互联网址：<http://www.fendytech.com>

董事会秘书：翟素环

信息披露负责人：翟素环

### 二、历史沿革

#### (一) 有限公司阶段

## 1、有限公司设立

1997年11月12日，自然人白俊钢和吕刚分别出资18万元和12万元发起设立“北京丰电科技发展有限公司”，具体出资情况见下表：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	白俊钢	18.00	60.00	货币
2	吕刚	12.00	40.00	货币
合计		30.00	100.00	

1997年11月28日，北京中威审计事务所集团出具了97[中审验]字第11-33号《验资报告书》，对各投资人的出资予以验证。

1997年12月15日，北京市工商局丰台分局核准了公司的设立申请并颁发了《企业法人营业执照》，注册号为06309486，法定代表人白俊钢，注册资本30万元，注册地址：北京市丰台区科兴路9号405室。经营范围：技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让，零售、机械设备、电器设备、五金交电化工。

## 2、有限公司第一次增资

2000年1月24日，有限公司第二届股东会第2次会议决议，同意由白俊钢以货币增资54万元，吕刚以货币增资36万元，公司注册资本从30万元增加到120万元。

2000年1月25日，北京信佳翔会计师事务所有限责任公司出具了（2000）信变字F197号《变更登记验资报告书》，对投资人的出资予以验证。

北京市工商局丰台分局于2000年2月13日核准了公司的变更申请。本次变更后，有限公司的股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	白俊钢	72.00	60.00	货币
2	吕刚	48.00	40.00	货币
合计		120.00	100.00	

### 3、有限公司第一次出资转让并变更经营范围

因股东吕刚主动要求退出，有限公司于 2002 年 12 月 31 日召开了股东会，会议同意股东吕刚将所持有的 48 万元出资额分别转让给白俊钢 36 万元，转让给齐群辉 12 万元，转出方（吕刚）和受让方（白俊钢、齐群辉）签订了出资转让协议，双方商定转让价格为 1 元/股。2003 年 4 月 16 日，新股东会决议，同意变更公司的经营范围和修改后的公司章程。经营范围变更为：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。

2000 年 12 月 8 日北京市第十一届人民代表大会常务委员会第二十三次会议通过的《中关村科技园区条例》的规定：“在中关村科技园区设立企业，办理工商登记时，除法律、法规规定限制经营的项目外，工商行政管理机关对经营范围不作具体核定”。《中关村科技园区企业登记注册管理办法》（2001 年 2 月 13 日北京市人民政府第 32 次常务会议通过，自发布之日起施行）第八条规定：“申请企业设立、变更登记的，工商行政管理机关均应当在《营业执照》‘经营范围’栏内注明下列内容：‘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’”。因此，公司本次经营范围的变更是根据政策要求统一进行，合法合规。

北京市工商局丰台分局于 2003 年 5 月 22 日核准了公司的变更申请，并颁发了新的营业执照。本次转让后，有限公司的股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	白俊钢	108.00	90.00	货币
2	齐群辉	12.00	10.00	货币
合计		120.00	100.00	

### 4、有限公司第二次增资

2005 年 10 月 17 日，有限公司股东会决议，同意由白俊钢增资 80 万元，公司注册资本从 120 万元增加到 200 万元，并同意修改公司章程。

2005年10月20日，中国农业银行北京市丰台区支行开具的《交存入资资金凭证》显示，出资人的出资额已转入企业入资专用账户。

北京市工商局丰台分局于2005年10月21日核准了公司的变更申请。本次增资后，有限公司的股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	白俊钢	188.00	94.00	货币
2	齐群辉	12.00	6.00	货币
合计		200.00	100.00	

本次增资没有验资报告，根据北京市工商局于2004年发布的《北京市工商局改革市场准入制度优化经济发展环境若干意见》(2004年)，其中第13条规定：“投资人以货币形式出资的，应到设有‘注册资本(金)入资专户’的银行开立‘企业注册资本(金)专用账户’交存货币注册资本(金)。工商行政管理机关根据入资银行出具的《交存入资资金凭证》确认投资人缴付的货币出资数额”。本意见确立了“设有注册资本(金)入资专户的银行”的“依法设定的验资机构”地位，可以确认银行出具的《交存入资资金凭证》是公司法所指的“依法设定的验资机构出具的验资证明”，因此，本次增资只提供银行出具的《交存入资资金凭证》是合法合规的。

## 5、有限公司第三次增资

2005年11月16日，有限公司股东会决议，同意由兰州丰电压缩机有限公司以货币资金对公司增资200万元，本次新增投资后，公司注册资本变更为400万元。

2005年12月14日，中国农业银行北京市丰台区支行开具的《交存入资资金凭证》显示，出资人的出资已转入企业入资专用账户(合法合规性见有限公司第二次增资相关说明)。

北京市工商局丰台分局于2005年12月19日核准了公司的变更申请。本次增资后，有限公司的股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	兰州丰电	200.00	50.00	货币
2	白俊钢	188.00	47.00	货币
3	齐群辉	12.00	3.00	货币
合计		400.00	100.00	

## 6、有限公司第四次增资

2006年1月16日，有限公司股东会决议，同意由白俊钢以货币资金增资100万元，本次增资后，公司注册资本变更为500万元。

2006年2月17日，北京建宏信会计师事务所有限责任公司出具了（2006）京建会验B字第146号《验资报告》，对投资人的出资予以验证。

2006年2月20日，北京市工商局丰台分局核准了公司的变更申请。本次增资后，有限公司的股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例 (%)	出资方式
1	白俊钢	288	57.60	货币
2	兰州丰电	200	40.00	货币
3	齐群辉	12	2.40	货币
合计		500	100.00	

## 7、有限公司第二次出资转让

2006年3月1日，有限公司股东会决议，同意法人股东兰州丰电压缩机有限公司将所持有的200万元出资额转让给白俊钢。转让双方签订了《股东出资转让协议》，双方商定转让价格为1元/股。

本次出资转让时间与兰州丰电增资时间（2005年12月19日）相差不到4个月，主要原因是：2005年开始，中国经济开始步入高速发展期，整体经济环境的繁荣给公司带来了绝好的发展机遇。但由于公司从事的空压机行业，对企业的资金

和技术实力都有较高的要求,相当多的招标工程对竞标单位的资本实力(注册资本)有要求,所以,公司在2005、2006两年的增资较频繁。兰州丰电于2005年12月的增资,真实意图是白俊钢想对有限公司增资,由于一时没有足够的资金,考虑到兰州丰电(由白俊钢和其夫人丰立丹完全控股)当时的业务不多,有空闲的资金,为了尽快实现公司注册资本的增加,以兰州丰电增资是最简易可行的办法。白俊钢在筹集了足够的资金后,于2006年4月受让了兰州丰电持有的对有限公司的出资。

北京市工商局丰台分局于2006年4月13日核准了公司的变更申请,颁发了注册号为1101061309486的营业执照。本次出资转让后,有限公司的股东出资情况如下:

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	白俊钢	488	97.60	货币
2	齐群辉	12	2.40	货币
合计		500	100.00	

#### 8、有限公司第二次变更经营范围、第一次变更经营期限

2009年3月30日,有限公司股东会决议,同意变更经营范围、公司经营期限变更为50年、将公司注册地址中的“园区”二字去掉、修改公司章程。

公司新的住所变更为北京市丰台区科学城丰泽街8号D-205。

新的经营范围:工业压缩机及后处理设备、工业节能系统的研发、设计、销售、服务;其他工业设备成套销售及工程总包;技术咨询及工厂设备安装工程。

北京市工商局丰台分局于2009年4月16日核准了公司的变更申请,并于2009年4月16日颁发了注册号为110106003094863的营业执照。

#### 9、有限公司第五次增资

2010年7月21日,有限公司股东会决议,同意由白俊钢以知识产权——“空气压缩机优化选型”非专利技术增资500万元,本次增资后,公司注册资本变更为1000万元。

白俊钢于上世纪90年代末就开始关注螺杆机代替活塞空压机后的可靠性和节能性等问题,经过多年的探索和大量工程系统实例分析,借助部分行业内专家力量,

逐渐摸索出一些经验公式，在此基础上独自开发出“空气压缩机优化选型”技术和电脑运算软件。从多年来的行业经验分析，有相当数量的压缩机系统问题均与选型不当有直接的关系，而且选型不当带来的损失是后期难以解决的。通过使用该项技术，既提高了公司在系统设计等过程中的运行效率，也降低了客户系统的运行成本，系统运行更安全、可靠和高效。该技术与公司主营业务相关，且对公司业务发展有很大的促进作用。

2010年7月17日，华源资产评估有限公司出具了华源总评字（2010）第6020号《评估报告》，以2010年6月30日为评估基准日，对白俊钢所持有的非专利技术“空气压缩机优化选型技术”进行了价值评估，评估价值为530万元。

2010年7月29日，北京安佳信会计师事务所有限公司出具了京安会审字[2010]172号《非货币资产转移验证报告》，证实股东白俊钢知识产权——非专利技术“空气压缩机优化选型技术”出资人民币530万元已完成财产转移手续，并已记入北京丰电科技发展有限公司会计账簿，其中500万元记入实收资本，其他部分30万元记入资本公积金。

2010年7月29日，北京安佳信会计师事务所有限公司出具了京安会验字[2010]第26号《验资报告》，对出资人的出资进行验证，确认出资资产已归属公司所有。

2010年9月15日，北京市工商局丰台分局核准了公司的变更申请。本次增资后，有限公司的股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	白俊钢	488	48.80	货币
		500	50.00	知识产权
2	齐群辉	12	1.20	货币
合计		1000	100.00	

#### 10、有限公司第三次出资转让

2012年6月1日，有限公司股东会决议，同意股东齐群辉将所持有的公司出资额12万元转让给丰立丹。齐群辉系丰立丹母亲，居住在长沙市，因年事已高，到北京开会签字等不方便，出于公司规范运作的考虑，齐群辉有意将所持有限公司的出资额12万元转让给丰立丹，转让双方签订了《股东出资转让协议》，商定转让

价格为 1 元/股。

北京市工商局丰台分局于 2012 年 6 月 12 日核准了公司的变更申请。本次出资转让后，有限公司的股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	白俊钢	488	48.80	货币
		500	50.00	知识产权
2	丰立丹	12	1.20	货币
合计		1000	100.00	

### 11、有限公司第六次增资

2012 年 7 月 10 日，有限公司股东会决议，同意丰立丹以房产增资 423.53 万元，姜举、胡海东、赵明远、翟素环、田其宇、吕永堂以货币共增资 55.88 万元，增资价格为 1.7 元/股，增资后的公司注册资本变更为 1,479.41 万元，增资溢价部分计入资本公积。

本次增资后，有限公司的股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	白俊钢	488.00	32.98	货币
		500.00	33.80	知识产权
2	丰立丹	423.53	28.63	房屋
		12.00	0.81	货币
3	姜举	24.51	1.66	货币
4	胡海东	14.71	0.99	货币
5	赵明远	9.80	0.66	货币
6	翟素环	3.92	0.27	货币
7	田其宇	1.96	0.13	货币
8	吕永堂	0.98	0.07	货币
合计		1,479.41	100.00	

本次增资主体中，姜举、胡海东、赵明远、翟素环、田其宇、吕永堂系公司内部员工。增资协议中约定：本协议签订后的3年内，各增资人无论何种原因导致从公司离职或需转让股权，都应无条件在离职或转让股权时将所持公司股权转让给白俊钢或白俊钢指定的第三方，白俊钢或白俊钢指定的第三方有权按本协议确定的股权价格受让股权（即原始出资金额），除非甲方放弃优先受让权。

本次丰立丹用于增资的房产，是位于北京市崇文区广渠门南小街1号楼领行国际两套房产——1-1-901和1-1-908，面积共239.29平方米，是目前公司经营办公的场地。股东会同意丰立丹以房产增产，主要是希望减少关联交易，提高公司独立性，规范公司运作。

2012年6月2日，北京北方亚事资产评估有限责任公司出具了北方亚事评报字（2012）第111号《评估报告》，以2012年4月30日为评估基准日，对丰立丹的出资房产“北京市崇文区广渠门南小街1号楼领行国际1-1-901和908”进行评估，评估结果为720.26万元。

2012年7月13日，北京中证天通会计师事务所有限公司出具中证天通（2012）验字第21010号《验资报告》，对出资人的出资进行验证。2012年6月15日，丰立丹用于增资的房屋已成功过户至北京丰电科技发展有限公司名下。

2012年7月16日，北京市工商局丰台分局核准了公司的变更申请。

## 12、有限公司第七次增资

2012年7月30日，有限公司股东会决议，同意姜举等22位自然人以货币增资99.00万元。其中，姜举增资4.90万元、胡海东增资2.94万元、赵明远增资4.90万元、翟素环增资0.78万元、田其宇增资0.39万元、吕永堂增资0.19万元、李峰增资29.41万元、张薇增资21.18万元、齐雷增资5.88万元、杨璐增资4.71万元、王恒增资2.41万元、张伟增资1.18万元、张敏增资1.18万元、冷永刚增资1.18万元、张岐斌增资0.71万元、朱彦军增资0.59万元、关荣增资0.29万元、罗海波增资4.41万元、王伟增资2.94万元、宁丽华增资2.94万元、成伏珍增资2.94万元、宋利军增资2.94万元。增资价格为4.25元/股，增资后的公司注册资本变更为1,578.41万元，增资溢价部分计入资本公积。

本次增资后，有限公司的股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	白俊钢	488.00	30.91	货币
		500.00	31.68	知识产权
2	丰立丹	423.53	26.83	房屋
		12.00	0.76	货币
3	姜举	29.41	1.86	货币
4	李峰	29.41	1.86	货币
5	张薇	21.18	1.34	货币
6	胡海东	17.65	1.12	货币
7	赵明远	14.71	0.93	货币
8	齐雷	5.88	0.37	货币
9	翟素环	4.71	0.30	货币
10	杨璐	4.71	0.30	货币
11	罗海波	4.41	0.28	货币
12	宁丽华	2.94	0.19	货币
13	成伏珍	2.94	0.19	货币
14	宋利军	2.94	0.19	货币
15	王伟	2.94	0.19	货币
16	田其宇	2.35	0.15	货币
17	王恒	2.41	0.15	货币
18	吕永堂	1.18	0.07	货币
19	张伟	1.18	0.07	货币
20	张敏	1.18	0.07	货币
21	冷永刚	1.18	0.07	货币
22	张岐斌	0.71	0.04	货币
23	朱彦军	0.59	0.04	货币
24	关荣	0.29	0.02	货币
合计		1,578.41	100.00	

本次增资主体中，姜举、胡海东、赵明远、翟素环、田其宇、吕永堂、王恒、

张伟、张敏、冷永刚、张岐斌、朱彦军、关荣系公司内部员工。增资协议中约定：本协议签订后的3年内，各增资人无论何种原因导致从公司离职或需转让股权，都应无条件在离职或转让股权时将所持公司股权转让给白俊钢或白俊钢指定的第三方，白俊钢或白俊钢指定的第三方有权按本协议确定的股权价格受让股权（即原始出资金额），除非甲方放弃优先受让权。

2012年8月2日，北京中证天通会计师事务所有限公司出具中证天通（2012）验字第21014号《验资报告》，对出资人的出资进行验证。

2012年8月3日，北京市工商局丰台分局核准了公司的变更申请。

### 13、有限公司第八次增资并变更经营范围

2012年8月16日，有限公司股东会决议，同意刘三五等6位自然人以货币增资26.18万元并变更公司经营范围，其中，刘三五增资10万元、罗海波增资4.41万元、王伟增资2.94万元、宁丽华增资2.94万元、成伏珍增资2.94万元、宋利军增资2.94万元。增资价格为6.8元/股，增资后的公司注册资本变更为1,604.59万元，增资溢价部分计入资本公积。

本次增资后，有限公司的股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	白俊钢	488.00	30.41	货币
		500.00	31.16	知识产权
2	丰立丹	423.53	26.39	房屋
		12.00	0.75	货币
3	姜举	29.41	1.83	货币
4	李峰	29.41	1.83	货币
5	张薇	21.18	1.32	货币
6	胡海东	17.65	1.10	货币
7	赵明远	14.71	0.92	货币
8	刘三五	10.00	0.62	货币
9	罗海波	8.82	0.55	货币

10	宁丽华	5.88	0.37	货币
11	成伏珍	5.88	0.37	货币
12	宋利军	5.88	0.37	货币
13	王伟	5.88	0.37	货币
14	齐雷	5.89	0.37	货币
15	翟素环	4.71	0.29	货币
16	杨璐	4.71	0.29	货币
17	田其宇	2.35	0.15	货币
18	王恒	2.41	0.15	货币
19	吕永堂	1.18	0.07	货币
20	张伟	1.18	0.07	货币
21	张敏	1.18	0.07	货币
22	冷永刚	1.18	0.07	货币
23	张岐斌	0.71	0.04	货币
24	朱彦军	0.59	0.04	货币
25	关荣	0.29	0.02	货币
<b>合计</b>		<b>1,604.59</b>	<b>100.00</b>	

2012年8月17日,北京中证天通会计师事务所有限公司出具中证天通(2012)验字第21016号《验资报告》,对出资人的出资进行验证。

2012年8月23日,北京市工商局丰台分局核准了公司的变更申请。

公司经营范围变更为:许可经营项目:无。一般经营项目:技术开发、技术转让、技术咨询、技术推广、技术服务;销售机械设备、电气设备、建筑材料;机械租赁;工程勘察设计;投资管理;资产管理。

## (二) 股份公司成立

2012年8月24日,有限公司第十届股东会第3次会议通过决议,全体股东一致同意作为发起人,并以2012年8月31日为审计和评估基准日,将有限公司整体变更为股份有限公司,名称变更为“北京丰电科技股份有限公司”。

2012年9月10日，中证天通会计师事务所有限公司出具中证天通[2012]审字第21449号《审计报告》，以2012年8月31日为基准日，有限公司经审计的净资产为32,283,757.31元。

2012年9月11日，北方亚事资产评估有限责任公司出具北方亚事评报字[2012]第248号《资产评估报告》，以2012年8月31日为基准日，公司净资产评估值为3,429.84万元。

2012年9月11日，有限公司第十届股东会第4次会议决议，全体股东一致同意《有限公司整体变更为股份有限公司》的议案：以2012年8月31日为基准日有限公司经审计净资产32,283,757.31元中的27,278,000元按照1:1的比例折股2,727.8万股，净资产折股后余额5,005,757.31计入资本公积，变更后的股份公司注册资本为2,727.8万元。

2012年9月13日，中证天通会计师事务所有限公司出具中证天通（2012）验字第21017号《验资报告》，截至2012年9月13日止，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币27,278,000.00元整。

2012年9月13日，创立大会召开，决议成立股份公司，并选举产生了董事会和监事会。董事会和监事会的组成和成员资格符合《公司法》的规定。

2012年9月24日，北京市工商局核准了股份公司设立申请，并颁发了注册号为110106003094863的《企业法人营业执照》，公司类型为非上市股份有限公司，注册资本为人民币2,727.8万元，实收资本为人民币2,727.8万元。

至此，股份公司的股权结构如下：

序号	股 东	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	白俊钢	16,796,000	61.57	净资产
2	丰立丹	7,404,000	27.14	净资产
3	姜举	500,000	1.83	净资产
4	李峰	500,000	1.83	净资产
5	张薇	360,000	1.32	净资产
6	胡海东	300,000	1.10	净资产

7	赵明远	250,000	0.92	净资产
8	刘三五	170,000	0.62	净资产
9	罗海波	150,000	0.55	净资产
10	王伟	100,000	0.37	净资产
11	宁丽华	100,000	0.37	净资产
12	成伏珍	100,000	0.37	净资产
13	宋利军	100,000	0.37	净资产
14	齐雷	100,000	0.37	净资产
15	翟素环	80,000	0.29	净资产
16	杨璐	80,000	0.29	净资产
17	田其宇	40,000	0.15	净资产
18	王恒	41,000	0.15	净资产
19	吕永堂	20,000	0.07	净资产
20	张伟	20,000	0.07	净资产
21	张敏	20,000	0.07	净资产
22	冷永刚	20,000	0.07	净资产
23	张岐斌	12,000	0.04	净资产
24	朱彦军	10,000	0.04	净资产
25	关荣	5,000	0.02	净资产
合计		27,278,000	100.00	

### 三、高新技术企业资格

2009年12月14日，有限公司被北京市科学委员会、北京市财政厅、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合认证为高新技术企业，并颁发了编号为

GR200911002374 的《高新技术企业证书》，有效期三年。

2009年8月5日，有限公司被中关村科技园认证为中关村高新技术企业，颁发了编号为20092020088607的《中关村高新技术企业证书》，2012年10月24日被继续评为中关村高新技术企业，续发了《中关村高新技术企业证书》，证书编号为：20122020088607。

#### 四、主要股东及持股情况

##### （一）公司主要股东基本情况

公司持股1%以上和担任董事、监事或高级高管人员的股东如下：

序号	股东名称	持股数（股）	比例（%）
1	白俊钢	16,796,000	61.57
2	丰立丹	7,404,000	27.14
3	姜举	500,000	1.83
4	李峰	500,000	1.83
5	张薇	360,000	1.32
6	胡海东	300,000	1.10
7	翟素环	80,000	0.29
8	田其宇	40,000	0.15
9	张伟	20,000	0.07
	合计	26,000,000	95.31

说明：除以上主要股东外，其他16位自然人股东的持股比例均未超过1%。

##### （二）控股股东、实际控制人基本情况

1、1997年12月15日有限公司成立时，白俊钢出资占注册资本的60%。2005年12月19日，兰州丰电压缩机有限公司增资200万元，出资占注册资本的50%，成为第一大股东；2006年2月20日，白俊钢增资100万元，出资占注册资本的57.6%，

重新成为第一大股东。即：在 2005 年 12 月 19 日之前或 2006 年 2 月 19 日之后，白俊钢出资比例一直在 50%以上，2012 年 9 月 24 日股份公司成立时，白俊钢持有本公司的股份 16,796,000 股，占 61.57%，据此，可以认定白俊钢是公司的控股股东。

2005 年 12 月 19 日至 2006 年 2 月 19 日期间，白俊钢虽然不是第一大股东，但有限公司第一大股东兰州丰电压缩机有限公司由白俊钢和丰立丹夫妇完全控股，即：白俊钢和丰立丹共同控制有限公司。股改后，两人共同持有丰电科技 88.71% 的股份，据此，可以认定白俊钢和丰立丹是公司的实际控制人。

## 2、控股股东基本情况

白俊钢：公司董事长、法定代表人、总经理。男，中国籍，1968 年 6 月出生，大连理工大学工学学士、清华大学 EMBA，1989-1992 年任中国兵器北方工业公司 447 厂四分厂技术员、团委书记；1992-1994 年任内蒙古包头市青山铝箔厂副厂长兼总工程师；1994-1997 年任北京市机械局第一通用机械厂(合资企业)销售经理；1997 年创办北京丰电科技发展有限公司，担任执行董事、总经理；现任北京丰电科技股份有限公司董事长、总经理。

## 3、实际控制人

白俊钢：见“控股股东基本情况”内容。

丰立丹：女，中国籍，1968 年 11 月出生，大学本科，会计师，1989-1996 年任湖南省长沙市环境保护研究所出纳、会计；1996-2003 年任中成卫星技术公司主管会计；2003 年进入北京丰电科技发展有限公司，历任财务总监，现任北京丰电科技股份有限公司董事、财务总监。

## （三）前十名股东的基本情况

1、白俊钢：详见本节“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

2、丰立丹：详见本节“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

3、姜举：董事，男，中国籍，1968年7月出生，工程硕士，1989-2003年任中国兵器北方工业公司617厂技术员、工程师、技术科长；2004年就职于北京丰电科技发展有限公司，历任市场总监、常务副总；现任北京丰电科技股份有限公司董事、

常务副总，持有公司1.83%的股份。

4、李峰：监事会主席，男，中国籍，1974年10月出生，大学本科，1993-2001年任湖南曙光电子集团有限公司(原770厂)工程师,17分厂技术科长；2001-2005年任长沙市诚飞实业有限公司工程师、技术部经理；2003-2008年任湖南金彩显示材料有限公司(中韩合资)董事和董事会秘书；2007-2010年任湖南创越电子科技有限公司董事/财务总监；2011年至今任长沙锐博自动化科技有限公司董事和副总经理；现任北京丰电科技股份公司监事会主席，持有公司1.83%的股份。

5、张薇：女，中国籍，1976年6月生，大学本科，身份证为现住长沙市开福区营盘路286号1栋，持有公司1.32%的股份。

6、胡海东：董事，男，中国籍，1965年8月出生，大学专科，1982-2000年历包头市搪瓷厂班长、统计、车间主任；2000-2001年任联通包头分公司销售；2001-2002年任内蒙惠丰医药集团昆山办事处主任；2002年进入北京丰电科技发展有限公司，历任服务工程师、销售经理、销售总监；现任北京丰电科技股份有限公司董事、销售总监，持有公司1.10%的股份。

7、赵明远：男，中国籍，1972年11月生，大专，现住河北省保定市新市区宏欣巷，公司服务部经理，持有公司0.92%的股份。

8、刘三五：女，中国籍，1977年10月生，大专，现住湖南省涟源市茅塘镇，持有公司0.62%的股份。

9、罗海波：男，中国籍，1974年7月生，大学本科，现住湖南省浏阳市淮川街道办事处西正社区，持有公司0.55%的股份。

10、王伟：女，中国籍，1964年1月生，大学本科，现住北京市东城区北新仓胡同，持有公司0.37%的股份。

#### (四) 现有股东之间的关联关系

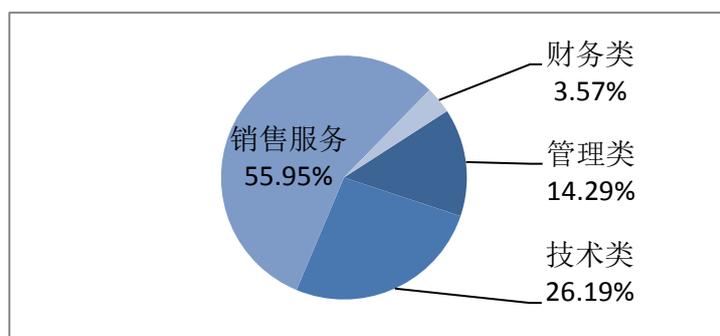
白俊钢和丰立丹系夫妻关系，除此之外，现有股东之间不存在关联关系。

## 五、员工情况

截至本说明书签署日，公司共有员工84人，人员结构情况如下：

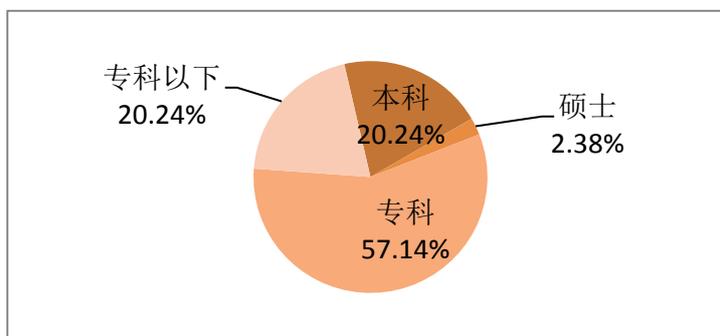
### （一）按专业结构划分

公司管理、技术、销售服务、财务类人员数量分别为12、22、47和3个，各类人员的占比情况如下图所示：



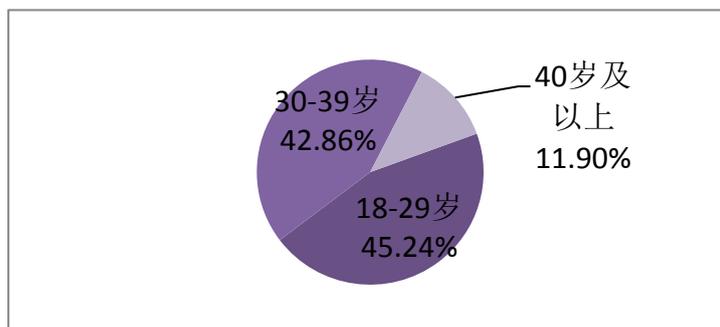
### （二）按受教育程度划分

公司共有硕士2人，本科17人，专科48人，专科以下17人，各类人员的占比情况如下图所示：



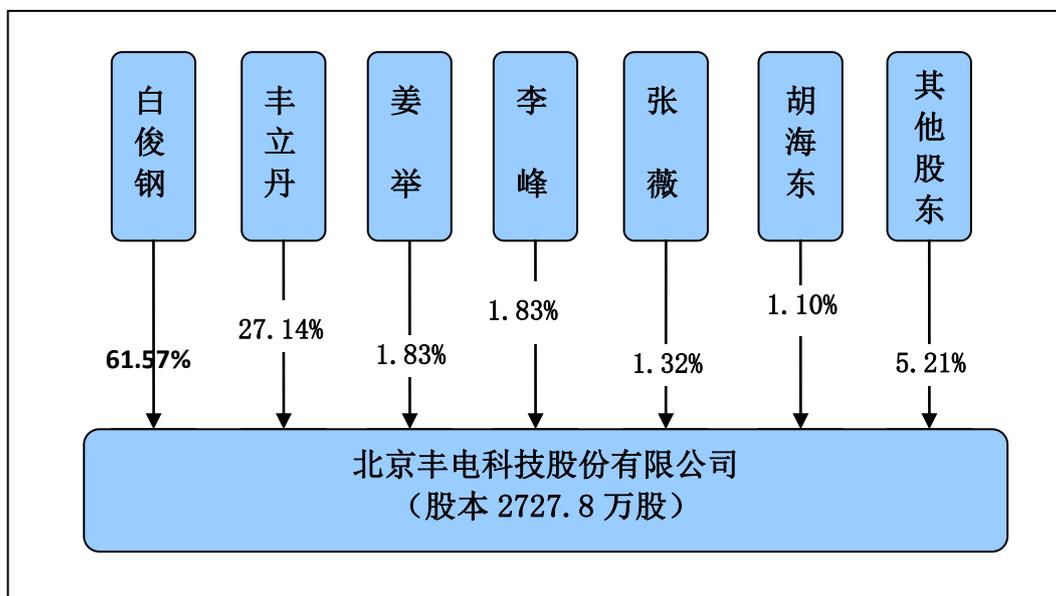
### （三）按年龄划分

公司目前18-29岁的人员38名，30-39岁的36名，40岁及以上者10名，年龄结构呈现年轻化，各年龄段人员的占比情况如下图所示：



## 六、股权结构表

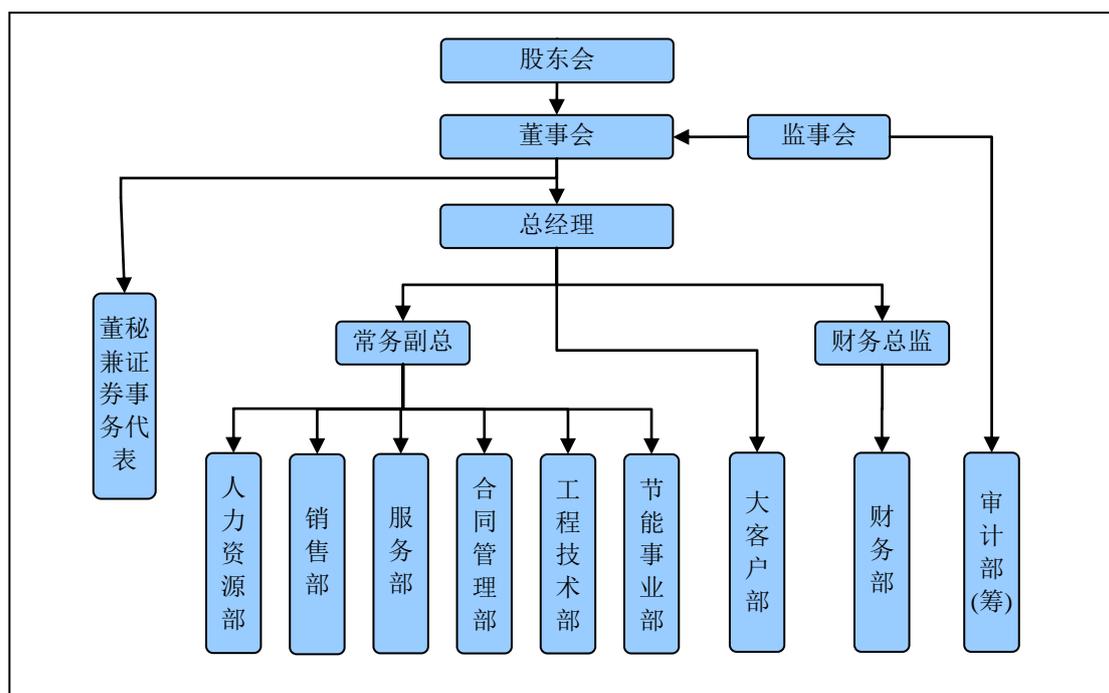
截至本说明书签署日，公司股权结构如下图所示：



注：“其他股东”指持股比例均低于1%的19位自然人股东。

除投资本公司外，公司实际控制人没有对外投资。

## 七、内部组织结构



## 第六节 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

### 一、基本情况

#### (一) 公司董事

白俊钢：2012年9月起任公司董事、董事长，任期三年，基本情况详见“第五节 公司基本情况”之“四、主要股东及持股情况”之“控股股东、实际控制人基本情况”。

丰立丹：2012年9月起任公司董事，任期三年，基本情况详见“第五节 公司基本情况”之“四、主要股东及持股情况”之“控股股东、实际控制人基本情况”。

姜举：2012年9月起任公司董事，任期三年，基本情况详见“第五节 公司基本情况”之“四、主要股东及持股情况”之“前十名股东基本情况”。

胡海东：2012年9月起任公司董事，任期三年，基本情况详见“第五节 公司基本情况”之“四、主要股东及持股情况”之“前十名股东基本情况”。

田其宇：2012年9月起任公司董事，任期三年。男，中国籍，1978年12月出生，大学本科，工学学士，2001-2004年任内蒙古草原兴发股份有限公司分公司营销经理；2004年进入北京丰电科技发展有限公司，历任技术支持、技术部经理；现任北京丰电公司董事、技术部经理，持有公司0.15%的股份。

#### (二) 公司监事

李峰：2012年9月起任公司监事，任期三年，基本情况详见“第五节 公司基本情况”之“四、主要股东及持股情况”之“前十名股东基本情况”。

张伟：2012年9月起任公司监事，任期三年。男，中国籍，1982年3月出生，心理学学士，2004-2006年任印尼阳光国际贸易有限公司总助；2006-2008年任澳大利亚联邦自由贸易有限公司人事主管；2008-2010年任者尼科技股份有限公司人事经理；2010年进入北京丰电科技发展有限公司，任人力资源部副理；现任北

京丰电科技股份有限公司监事、人力资源部副理，持有公司 0.07% 的股份。

王秀华：2012 年 9 月起任公司监事，任期三年。女，中国籍，1988 年 10 月出生，大学本科，2007-2011 年任北京学评方教育公司出纳，2011 年进入北京丰电科技发展有限公司，任财务部出纳；现任北京丰电科技股份有限公司职工监事、财务部出纳。

### （三）高级管理人员

白俊钢：2012 年 9 月起任公司总经理，任期三年，基本情况详见“第五节 公司基本情况”之“四、主要股东及持股情况”之“控股股东和实际控制人”。

姜举：2012 年 9 月起任公司常务副总经理，任期三年，基本情况详见本节“公司董事”部分。

丰立丹：2012 年 9 月起任公司财务总监，任期三年，基本情况详见“第五节 公司基本情况”之“四、主要股东及持股情况”之“控股股东和实际控制人”。

翟素环：2012 年 9 月起任公司董事会秘书，任期三年。女，中国籍，1982 年 12 月出生，大学本科，助理会计师，2002 年进入北京丰电科技发展有限公司，历任行政助理、合同管理部经理、总经理助理；现任北京丰电科技股份有限公司董事会秘书，持有公司 0.29% 的股份。

### （四）公司核心技术人员

田其宇：技术部经理，基本情况详见本节“公司董事”部分。

张岐斌：男，中国籍，1978 年 12 月出生，工程硕士，工程师职称；2000-2006 年在第二炮兵驻航天长征控制工程公司军事代表室任军事代表；2006-2007 年在北京众力德邦公司任总经理助理；2008-2010 年在北京中石新业公司任销售；2010 年 3 月至今任职于北京丰电公司工程技术部。现持有公司 0.04% 的股份。

杨保红：女，中国籍，1981 年 1 月出生，大学专科，2004-2006 年在上海（凯伯）有限公司北京办任行政助理，2007-2008 年在北京慧中博达公司任销售助理；2008 年 6 月至今历任北京丰电公司服务部助理、工程技术部技术支持、工程技术

部副理。

## 二、公司与上述人员签订协议情况及为稳定上述人员已采取和拟采取的措施

公司与高级管理人员和核心技术人员均签订有《劳动合同》和《保密协议》，公司为了稳定管理层及核心技术人员，已采取或拟采取以下的措施：

- 1、让高管人员和核心技术人员持有公司股份；
- 2、高级管理人员享受公司配车待遇及每月定额油补；
- 3、中高级管理人员会收到公司的生日祝福和礼品（生日蛋糕、鲜花、红包）；
- 4、中高级管理人员每年度可享受公司出资的旅游机会一次；
- 5、每年组织针对中高级管理技能和核心技术人员专业技能的外出培训；
- 6、每年拿出部分年利润，按岗位重要程度及工作业绩发放年终奖；
- 7、核心技术人员可享受单独的项目奖。

## 三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况（截至本说明书签署日）

管理层及核心技术人员持股一览表

序号	姓名	任职				持有股份（股）	持股比例
		董事	监事	高管	核心技术人员		
1	白俊钢	√		总经理	√	16,796,000	61.57%
2	姜举	√		常务副总	√	500,000	1.83%
3	丰立丹	√		财务总监	√	7,404,000	27.14%
4	胡海东	√				300,000	1.10%
5	田其宇	√			√	40,000	0.15%
6	翟素环			董秘		80,000	0.29%

7	李峰		√			500,000	1.83%
8	张伟		√			20,000	0.07%
9	王秀华		√			—	—
10	张歧斌				√	12,000	0.04%
11	杨保红				√	—	—
合计						25,652,000	94.04%

说明：白俊钢为公司董事长，李峰为监事会主席，王秀华为职工监事。

## 第七节 公司业务和技术情况

### 一、业务情况

#### （一）主营业务

公司的主营业务是空气压缩系统节能技术的开发、推广和应用，具体划分为空压机系统的设计、承包建设、节能改造、专业维修、成套销售和设备租赁。

公司自成立以来，主营业务未发生重大变化。

空气压缩系统是指通过空气压缩机将空气转变成压缩空气，作为动力供后端设备使用的系统。空气压缩机在压缩空气的过程中要消耗其它能源(一般是电能)，也就是说，将电能转化成空气能；同时，压缩空气通过管路传送到空气动能使用端时，会有一部分能量损耗；另一方面，空气转换成高压的压缩空气后，温度会升高，产生大量的热能。空气压缩系统节能技术主要是针对这三个方面，即：提高空气压缩机能量转换率、减少管路能量消耗和压缩空气热量回收。

公司拥有的节能技术涵盖以上三个方面的节能应用。针对单台空气压缩机的节能，可以从两个方面考虑：一是通过提高空气压缩机的设计技术和制造工艺，从内部提高空压机的能效；二是采用一些技术从外部改进空压机的运行模式，以提高空压机的能效，如变频技术。公司不直接生产空压机，直接使用空压机领域全球第一品牌——阿特拉斯·科普柯空压机构建空气压缩系统，以确保单台空气压缩机的节能效果，在此基础上，通过使用公司的节能产品，全面提升空气压缩系统的整体节能效果。

#### （二）主要产品和服务

公司以销售空气压缩系统相关产品为主，产品细分为自主开发产品和代理产品两大类，简要介绍如下：

##### 1、自主开发的产品

公司自主开发的产品主要有：FDB 容积式空压机专用变频控制系统、MACC 节

能控制系统、FDEMS 能源管理系统、节能管路、ERS 能量回收系统、干燥机和过滤器，具体介绍见下表。

序号	产品名称	用途和优点
1	FDB 容积式空压机专用变频控制系统	<p>用于整套压缩空气系统的控制，可根据设备用气量自动调节空压机启停和加卸载，从而降低能耗。</p> <p>该系统控制安全，没有倒油等风险；调节速度快，适应性强；全面进行共振测试，避免共振带来的设备损害；全滤波设计，消除对电网的谐波干扰；采用行业主流产品进行配置，安全可靠，可以节能 10%~60%</p>
2	MACC 节能控制系统	<p>整合压缩空气系统关联设备，对压缩空气系统排出的热能进行有效转换和利用，合理管理调配能源，达到效益最大化。</p> <p>该系统能有效平衡设备运行时间，降低总管网平均压力，压力波动控制在 0.2~0.5bar，兼容性强。</p>
3	FDEMS 能源管理系统	<p>本系统以最先进的组态和控制技术，整合压缩空气系统关联设备，根据用气情况，进行合理有效地管理能源分配。可以根据客户不同的使用要求进行配置和功能定制。</p> <p>本系统可以根据各种动力设备的使用情况进行优化组合控制，实现真正智能化能源调配和管理，且与客户的整体监控系统具有强兼容性。</p>
4	节能管路	<p>压缩空气系统站和用气终端的连接管路，主要用于设备之间的连接，有效降低管路压损及泄露，提高压缩空气的使用率。</p>
5	ERS 能量回收系统	<p>将空气压缩过程中的热能进行回收利用，本系统由能量回收装置，控制系统，相关泵组，储水装置等按需组合构成。回收的热水最高温度可以达到 80 度左右，回收的功率可以达到压缩机功率的 70%—90%，回收效益可观。</p> <p>本系统具有 维护成本低、改善 改善空压机的运行工况、延长空压机寿命。</p>
6	干燥机和过滤器	<p>用于干燥和过滤压缩空气，降低压缩空气中的水份含量及油尘含量。</p>

## 2、代理产品

公司代理产品(采购商品)主要是空气压缩机及附属设备,具体见下表。

序号	产品名称	供货商	主要功能(用途)
1	空气压缩机	ATLAS·COPCO	提供压缩空气，为工厂提供动力源。
2	干燥机	纽曼泰克	用于干燥压缩空气，降低压缩空气中的水份含量。
3	过滤器	纽曼泰克	用于过滤净化压缩空气，降低压缩空气中的油尘含量。

### （三）经营模式

公司的经营模式是：利用自身的专业技术优势提供服务和销售产品，盈利来源于销售产品和服务取得的收入。

公司是国内最早从事大功率空压机节能技术研究的企业之一，15年致力于空气压缩节能领域的研究，并于2011年获得“空气压缩机组节能控制和方法”发明专利。目前，公司在空气动力应用领域已拥有稳定的客户群，并为众多著名企业和国家重点工程提供过空气压缩系统、真空系统。随着公司实力的不断壮大，公司业务范围已延伸至整个工业动力系统的节能改造和工程总包等工业节能领域。

公司业务划分为以下四大类：

工业动力系统的节能改造（包括空气压缩系统、冷水机组系统等）；

高效空气动力用空气压缩系统建设（包括系统设计、成套产品销售、工程总包建设等）；

空压机系统专业维修保养服务；

提供专业设备租赁和供气系统的租赁服务。

高效空气压缩系统的设计和建设是核心，是其它几类业务的基础，在多年的空气压缩系统建设中，公司积累了丰富的经验，逐渐掌握了一些行业先进技术，为开展技术服务性业务提供了必要条件，形成了较为独特的业务优势，工业空气压缩系统的节能改造和空压机系统专业维修保养等服务性业务已取得初步突破，发展势头较好。同时，专业设备租赁和供气系统的租赁服务以及“合同能源管理”业务也在稳步推进，新的业务有望成为利润增长的引擎。

## 二、主要产品和服务的技术含量、可替代性

### （一）代理产品的技术含量和可替代性

公司构建空气压缩系统的核心产品是代理的瑞典阿特拉斯空气压缩机，瑞典阿特拉斯·科普柯是高效动力系统所用空气压缩机领域实力最强的跨国公司，产品技术含量高、制造工艺先进、节能效果好。根据阿特拉斯·科普柯(中国)网站的公开信息显示，阿特拉斯·科普柯VSD变频空压机已被证实与其它的空压机调节

方式相比可以节省35%甚至更多的电耗。

空气压缩机属于通用机械产品，从产品功能来说，阿特拉斯·科普柯品牌的压缩机具有广泛的可替代性，但从性能上说，其他品牌的替代效果欠佳。

## **（二）自主开发的产品和服务的技术含量和可替代性**

公司的技术优势在于对空气压缩机的控制节能和管路传输过程节能，减少电能消耗和压缩空气在管路输送过程中的损耗。具体产品的技术分析如下：

### **1、空气压缩机组节能控制系统和方法**

该技术是针对整个空气压缩机组开发的节能控制技术，能够实现多台空气压缩机组成的机组达到恒定输出压力，最小运行功率的工作状态，并能够有效防止失压的危险。整个机组采用双压力变送设计，采用模拟控制技术，利用智能分析预先启动待机设备来避免失压，同时根据压力变化情况预先停止系统供气来保证压力稳定等方式来实现稳定压力、最低化使用能源的目的。

该技术是国内空压机组节能领域第一个专利技术，公司是最早提供这种方式以实现节能的企业，在国内居领先地位。从空压机组节能角度分析，尚未发现比该系统具有更好节能效果的替代方案。

### **2、空气压缩机优化选型技术**

该技术是设计空气压缩系统时所用的关键的、根本的技术之一。目前行业内所有的选型和设计基本都是基于经验主义，或者是采取将总气量直接均分等方式进行选型，对于同一气量如何能有更多选型组合，如何选型更能有效满足不同需求，是目前国内选型设计尚需完善之处。国外的众多专业设计都是按兼顾不同的生产状态综合设计方式进行选型，更为科学合理。该技术就是起到合理选型的作用。

该技术目前在国内具有领先性。在实际的空压机系统设计过程中，要求人员对系统的精确掌控和了解，该技术能帮助设计人员快速准确地选取最佳匹配的压缩机品牌和型号。该技术有多种替代方式，如人工通过经验选型，但选取的“设备组合”不一定与实际需求相吻合，选型工作效率也不高。

### 三、所处行业基本情况

#### （一）所处行业

根据国民经济行业分类（GB/T 4754-2011），公司归属“M科学研究及技术服务业”门类下的“M75科技推广和应用服务”大类下的“M751技术推广服务”中类下的“M7514节能技术推广服务”小类，属科技推广与应用服务业。

生产性服务业是指为保持工业生产过程的连续性、促进工业技术进步、产业升级和提高生产效率提供保障服务的服务行业。它是与制造业直接相关的配套服务业，是从制造业内部生产服务部门而独立发展起来的新兴产业，本身并不向消费者提供直接的、独立的服务效用。它依附于制造业企业而存在，贯穿于企业生产的上游、中游和下游诸环节中，以人力资本和知识资本作为主要投入品，把日益专业化的人力资本和知识资本引进制造业，是二三产业加速融合的关键环节。

压缩机行业的节能服务目前主要包括合同能源管理、节能融资租赁、系统节能改造、压缩机的专业性维护等。

#### （二）行业管理体制和产业政策

我国对空气压缩机和节能服务行业的管理均采取国家宏观指导及协会自律管理相结合的方式，行业管理体制为国家宏观指导及协会自律管理下的市场竞争体制。目前空气压缩机行业的宏观调控及行政管理职能分属于国家发改委、国家工信部。

中国通用机械工业协会压缩机分会是中国通用机械工业协会的分支机构，由全国压缩机行业（压缩机主机厂、零配件厂、关联装置制造厂及科研、教学单位等）的企事业单位，依法并按自愿、平等、互利的原则组成的跨地区、跨部门的行业社会团体。行业协会是行业性自律组织，该协会的主要职能是对行业信息进行收集与分析，制定行业标准，规范企业生产经营，发挥政府与压缩机生产企业间的桥梁和纽带作用，推动我国压缩机行业技术进步，提高压缩机工业水平。

中国节能协会是经民政部注册的节能行业的一级社团组织，上级主管部门是国家质检总局，在业务上受国家发展和改革委员会、工业和信息化部的指导，协会的任务是：宣传贯彻节能政策和法规；推广“合同能源管理”机制，发展节能服务产业；服务会员，开展培训、技术援助等活动；精心打造 EMCA 信息平台，

促进交流与合作，展现产业发展风貌；开展政策研究，发挥桥梁作用；规范行业行为，促进产业持续发展。协会下设的中国节能协会节能服务产业委员会（简称EMCA）是节能服务的专业服务机构，致力于推广“合同能源管理”市场化节能机制，培育并引领全国节能服务产业发展。

节能环保是国家“十二五规划”重点发展的行业，相关行业政策如下：

### 1、关于高技术服务性企业的行业政策

2011年12月12日国务院办公厅关于加快发展高技术服务业的指导意见，国办发〔2011〕58号，意见中指出为落实“十二五”规划纲要、《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发〔2010〕32号）和《国务院关于加快发展服务业的若干意见》（国发〔2007〕7号）相关部署，经国务院同意，现就加快发展高技术服务业提出如下意见。

《意见》中还进一步指出目前重要的任务就是，重点推进以下八个领域的高科技服务加快发展，包括研发设计服务、知识产权服务、检验检测服务、科技成果转化服务、信息技术服务、数字内容服务、电子商务服务、生物技术服务等。

2012年9月23日，中共中央、国务院又印发了《关于深化科技体制改革加快国家创新体系建设的意见》，其中指出科技和金融结合，创新金融服务科技的方式和途径，加大多层次资本市场对科技型企业的支持力度，扩大非上市公司代办股份转让系统试点。

《意见》特别强调，完善科技支撑战略性新兴产业发展和传统产业升级的机制。围绕战略性新兴产业需求部署创新链，突破技术瓶颈，掌握核心关键技术，推动节能环保、新一代信息技术，生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等产业高速发展，增强市场竞争力，要加大对企业主导的新兴产业链扶持力度，支持创新型骨干企业整合创新资源。

《意见》指出要营造公平竞争的市场环境，大力支持民营企业创新活动。加大对中小企业、微型企业技术创新的财政和金融支持，落实好相关税收优惠政策。扩大科技型中小企业创新基金规模，通过贷款贴息、研发资助等方式支持中小企业技术创新活动，引导创业投资机构投资科技型中小企业。

9月26日国务院总理温家宝主持召开国务院常务会议，研究加快发展服务业，

会议确定了“十二五”时期服务业发展的重点任务，其中包括：“围绕促进工业转型升级和加快农业现代化进程，加快发展金融、交通运输、科技、商务、工程咨询、人力资源服务和节能环保服务等生产性服务行业，增强服务功能，提高创新能力”，“深化体制改革。放宽市场准入，鼓励和引导各类资本投向服务业。深入开展国家服务业综合改革试点，鼓励各地结合实际开展服务业综合改革试点。会议强调，要将现代物流、高技术服务、文化产业、电子商务、旅游业、设计咨询、健康和养老服务、农村服务、海洋服务和其他新兴产业、新型业态等作为加快发展的重点领域。会议要求完善财税、金融、土地、价格等方面政策，加大对服务业发展的支持”，并提出以“制造业”为核心发展服务业的指导思想。

## 2、合同能源管理（EMC）相关政策

从经营角度分析，EMC 相关政策对开展节能服务的企业的的影响最大，节能服务公司目前也主要采取 EMC 方式提供节能服务，本文将主要介绍 EMC 的相关政策：

①2000 年 6 月，原国家经贸委发出《关于进一步推广合同能源管理机制的通告》，是我国第一个由国家主管部门发出的推广“合同能源管理”的文件。

②2004 年 11 月，国家发展改革委关于印发节能中长期专项规划的通知，提出“推行合同能源管理，克服节能新技术推广的市场障碍，促进节能产业化，为企业实施节能改造提供诊断、设计、融资、改造、运行、管理‘一条龙’服务。”

2006 年 4 月，国家发展和改革委员会、国家能源领导小组办公室、国家统计局、国家质量监督检验检疫总局、国务院国有资产监督管理委员会关于印发千家企业节能行动实施方案的通知，提出培育专业化节能技术服务体系，重点推行合同能源管理，为千家企业节能改造提供诊断、融资、设计、改造、运行、管理“一条龙”服务。

③《国务院关于加强节能工作的决定》中提出：“加快推行合同能源管理，推进企业节能技术改造”。

《国务院关于节约能源保护环境工作情况的报告》（2007 年 8 月 26 日）中提出：“加快建立节能技术服务体系，出台〈关于加快发展节能服务业的指导意见〉，推行合同能源管理，培育节能和环保服务市场”。

④2007 年 10 月 28 日，中华人民共和国第十届全国人民代表大会常务委员会第三十次会议修订通过了《中华人民共和国节约能源法》，该法自 2008 年 4 月 1

日起施行，正式将推广合同能源管理机制写进了国家节约能源法。

⑤国务院办公厅关于印发 2009 年节能减排工作安排的通知(2009 年 7 月 19 日)。

⑥第十一届全国人民代表大会第三次会议关于 2009 年国民经济和社会发展规划执行情况与 2010 年国民经济和社会发展规划的决议(2010 年 3 月 14 日)。

工业和信息化部关于印发《2010 年工业节能与综合利用工作要点》的通知(2010 年 3 月 18 日)。

⑦国务院办公厅转发发展改革委等部门关于加快推行合同能源管理促进节能服务产业发展意见的通知(2010 年 4 月 2 日)。《通知》中指出：加快推行合同能源管理，积极发展节能服务产业，是利用市场机制促进节能减排、减缓温室气体排放的有力措施，是培育战略性新兴产业、形成新的经济增长点的迫切要求，是建设资源节约型和环境友好型社会的客观需要。

⑧国家发展改革委财政部颁布的关于印发合同能源管理项目财政奖励资金管理暂行办法(2010 年 6 月 3 日)。

⑨2010 年 10 月，国家发展改革委办公厅财政部办公厅颁布的关于财政奖励合同能源管理项目有关事项的补充通知。

⑩2010 年 12 月 30 日，财政部、国税总局《关于促进节能服务产业发展增值税、营业税和企业所得税政策问题的通知》(财税[2010]110 号)。

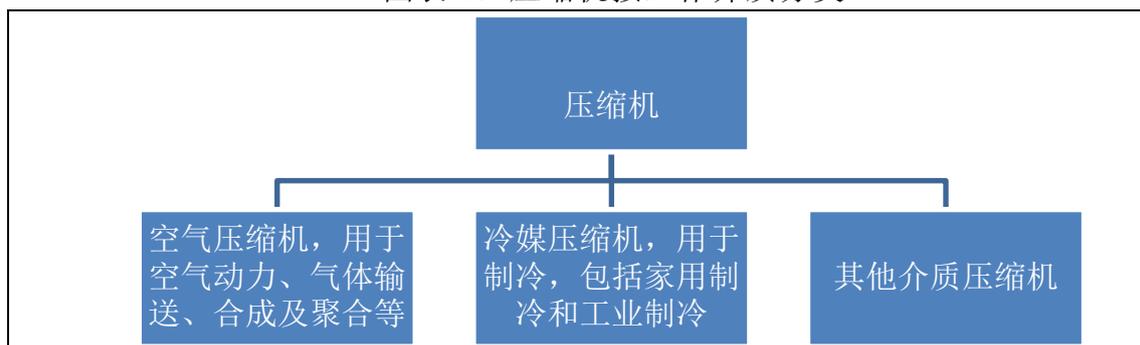
### **(三) 行业概况与发展趋势**

#### **1、空压机行业**

##### **(1) 空压机介绍**

空压机是压缩机中的一种。压缩机按工作对象可分为制冷压缩机、空气压缩机和其他介质压缩机，制冷压缩机的工作对象是冷媒介质，主要用于各类空调设备和冷冻冷藏设备，空气压缩机的工作对象是空气，主要进行气体输送和为工业企业提供空气动力，除冷媒和空气介质外一般归类为其他介质压缩机。

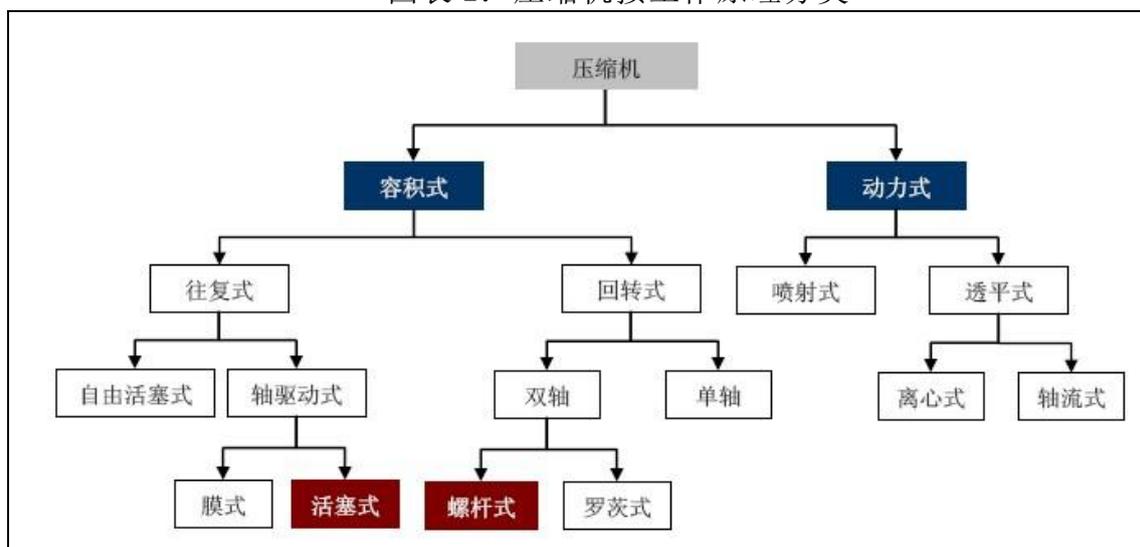
图表 1：压缩机按工作介质分类



资料来源：财富证券

按工作原理，压缩机可分为容积式压缩机和速度式（动力式）压缩机，容积式压缩机的工作原理是压缩气体的体积，使单位体积内气体分子的密度增加以提高压缩空气的压力，主要有回转式、活塞式、罗茨式、螺杆式压缩机等；速度式（动力式）压缩机的工作原理是提高气体分子的运动速度，使气体分子具有的动能转化为气体的压力能，从而提高压缩空气的压力，主要有离心式、轴流式、混流式压缩机等。

图表 2：压缩机按工作原理分类



资料来源：开山股份招股说明书 财富证券

随着现代工业技术的发展，压缩空气已经成为不可或缺的能源，与水 and 电共同称为工业生产的三大动力能源。空压机的使用十分广泛，主要是提供动力和气体输送，下游主要是机械制造、石油化工、矿山冶金、纺织服装、食品医药、交通运输等行业，见图表 3。据统计，2010 年全球空压机市场规模约为 260 亿美元。

图表 3：空气压缩机的下游应用及用途

下游应用	用途	具体应用
机械制造	空气动力	驱动各种风动机械、仪表控制及自动化装置、喷涂
石油化工	空气动力	油井压裂、采油
	合成及聚合	合成聚化工原料，如氨、尿素等
	气体输送	远距离输送煤气、天然气等
矿山、冶金	空气动力	钻凿设备驱动、高爆破开采
	气体输送	输送助燃气体
制冷与气体分离	制冷	人工制冷
	气体分离	气体分离，如纯氧、稀有气体
纺织、服装	空气动力	喷气编织、纬纱吹送
食品、制药	空气动力	吹瓶吹塑、压缩搅拌、灌装
交通运输	空气动力	车辆制动、门窗开闭

资料来源：压缩机协会 财富证券

## (2) 全球空压机行业的发展趋势

全球空压机的发展有以下四个趋势：

一是市场集中度越来越高。随着国际压缩机行业的迅速发展，全球压缩机市场集中度逐渐提高，领先的压缩机生产企业通过行业整合不断提高竞争力，逐渐出现了以阿特拉斯和英格索兰为代表的行业领先企业，占据优势市场地位，2008年度，阿特拉斯和英格索兰合计的全球市场占有率接近 20%。1997 年，英格索兰收购德国的 GHH 公司，该公司是当时世界领先的双螺杆气体压缩机主机生产企业之一，通过该次收购，英格索兰极大的提高了其螺杆主机在空气压缩机螺杆主机领域的设计和制造能力；2007 年，英格索兰收购了美国领先的制冷压缩机生厂商特灵(Trane)，增强了其制冷压缩机的制造生产能力。通过自身技术积累和并购，欧美压缩机生产企业建立了领先的竞争优势；2009 年底，阿特拉斯收购了北美最优秀的压缩机生产企业之一的昆西压缩机公司，通过该次收购，阿特拉斯进一步巩固了其全球最大压缩机生产企业的优势地位。

二是生产逐渐向中国大陆转移。国际主要的压缩机生产企业从上世纪八十年代开始纷纷进入中国内地，主要有阿特拉斯、英格索兰和寿力等。英格索兰于 1997 年第一个在中国大陆设立生产基地，随后，阿特拉斯等公司也纷纷在国内投资建

厂，目前，全球主要的压缩机生产企业在我国均有生产基地。国际主要的压缩机生产企业均十分重视在中国的发展，中国已经成为阿特拉斯全球第二大市场（按销售收入贡献统计）。

三是技术上高效产品不断替代活塞机。最早被广泛使用的空压机是活塞式压缩机，经过不断的技术改进，活塞式压缩机在 20 世纪 50 年代的应用达到高峰，但随着结构简单、运行可靠、操作调节维修方便，能效更高的螺杆机和离心机的出现，活塞机在某些领域逐渐被替代，发达国家活塞机占比已下降到 20%左右，而我国活塞机市场占比仍高达 80%左右。当然因活塞机广泛的应用范围和成熟的技术工艺，仍然有一定的市场地位。

四是高效节能越来越受重视。在一般工厂消耗的电费中，空气压缩机的电耗占工厂整体电耗的 25%左右，单就空气压缩机的整体运行成本来说，空气压缩机的电费高达整体运行成本的 80%以上。因此，对节能环保型压缩机项目进行攻关，推出节能型产品既是企业所关心的，也是政府积极推进的。经修订升级为 GB19153-2009《容积式空气压缩机能效限定值及能效等级》于 2009 年 12 月 1 日起正式实施，新标准对空气压缩机的能效提出了更高的要求：提高了原来的能效限定值并作为 3 级能效指标，原来的节能评价作为 2 级能效指标，在此基础上增加了最高能效等级 1 级能效。

### （3）我国空压机行业发展情况

据《压缩机》杂志统计，我国空气压缩机（提供空气动力用）2010 年度的市场容量约为 200 亿元（主要包括螺杆式、活塞式及其他类型的空气压缩机），其中螺杆式空气压缩机的总销量约为 11 万台，市场容量约为 150 亿元。预计到 2015 年空气压缩机的市场容量将超过 300 亿元。

在国内压缩机市场上，外资品牌仍占主导地位。2009 年度，我国空气压缩机行业共有生产企业近 400 家，其中内资企业数量接近 90%，实现销售收入总额只有约为 60 亿元，占全行业的 40%；外资企业数量接近 10%，实现销售收入总额却高达 90 亿元，占全行业的 60%。

以阿特拉斯、英格索兰为代表的外资压缩机生产企业基于技术优势占领了压缩机市场的优势地位，尤其是在中高端产品市场优势明显；我国大量的内资生产

企业集中在中低端产品市场，因为普遍不具有核心部件制造能力，产品同质化情况严重，市场竞争激烈。内资空气压缩机生产企业虽然数量众多，但是规模普遍较小，盈利能力不强，据行业协会统计，2010年度，行业协会注册的重点内资企业平均销售利润率(利润总额/营业收入)仅为5.56%。

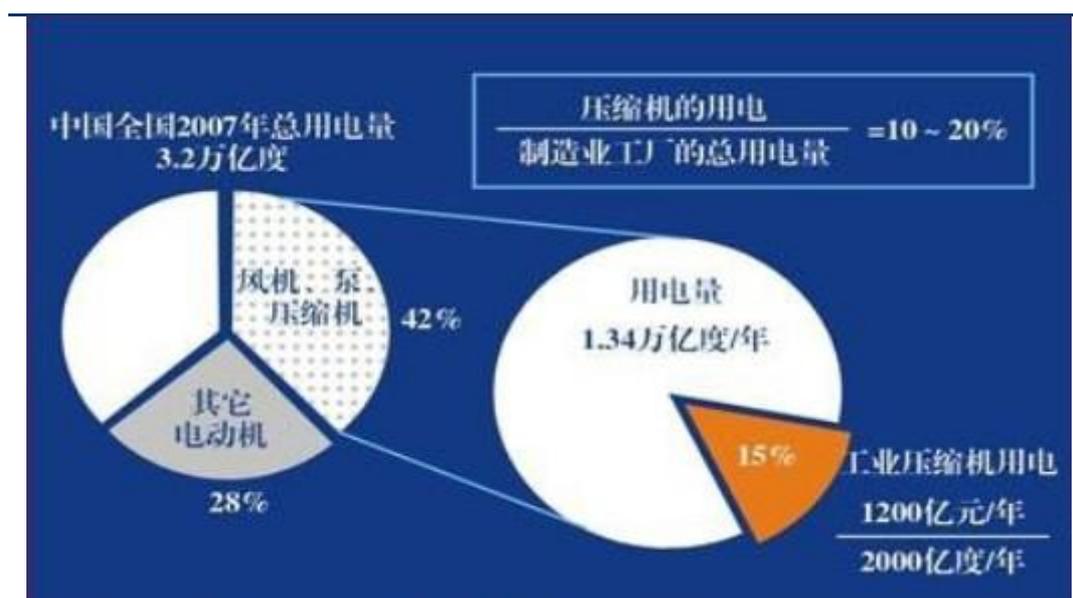
因此，我国压缩机行业的总体竞争格局是：外资生产厂占有优势市场竞争地位，内资生产厂产品同质化严重，竞争集中在中低端产品市场。

## 2、空压机节能服务行业

### (1) 空压机能耗情况

在一般工厂消耗的电费中，空气压缩机的电耗占工厂整体电耗的25%左右，单就空气压缩机的整体运行成本来说，空气压缩机的电费高达整体运行成本的80%以上。因此，对节能环保型压缩机项目进行攻关，推出节能型产品既是企业所关心的，也是政策积极推进的。相关数据显示，在我国，空压机耗电量占大型用电设备（水泵、风机、锅炉、空压机）耗电量的15%左右。2011年我国空压机系统的耗电量高达2800亿度，占据了我国工业用电的很大一部分。因此，对空压机系统进行节能改造具有很重要的经济效益和社会效益。

图表 4：我国工业压缩机年用电量分析



资料来源：开山股份招股说明书 财富证券

根据《现代制造》(2009年第35期)的介绍，欧洲的压缩空气系统最多可平

均节能 35%。在某些特殊情况下，这一节能潜力还可以更大。德国使用的所有压缩空气系统每年消耗的电力约 140 亿 kWh, 35% 的平均节能效率相当于 49 亿 kWh。

## (2) 空压机主要节能技术

目前，对空压机的节能改造主要有以下三种技术：

### ① 变频调速

采取变频调速方式来降低空压机电动机的轴功率输出，使压缩机组的供气量与系统所需量动态匹配，压缩机电机转速会随着系统用气量的不同而进行调节，避免了电机空转以及频繁的加卸载所带来的能量损耗，电机的输入功率大大降低，节电效果显著。一般来说，对于连续用气的空压机系统，除去电机及其它损耗，改造后的系统节电率可达 18%~35%。

### ② 集中节能控制

空压机在工作中，由于负载的不稳定导致供气管网压力的波动，进而导致空压机的频繁加卸载。而空压机卸载不产气的同时会消耗满载能耗的 70% 左右。集中节能监控系统利用智能算法对多台空压机采取集中控制调配，根据用气情况自动控制空压机的运行台数，使空压机匹配负载、按需供气。使用该系统，不仅可以显著节能，同时还提高了压缩空气系统的管理水平与自动化水平。

### ③ 空压机热能回收

空压机热能回收是一项非常环保的节能方式。空压机的高温空气经过热交换器把热量传递到冷却水中，冷却水被加热后流到保温贮水桶中，以达到热能回收的目的。

## (3) 空压机服务行业经营模式及市场前景

在国外，空压机技术服务早已经从压缩机制造行业脱离出来，发展为由专业的服务性企业进行远程和就地服务相结合的运行模式，空压机节能也已经涵盖了从产品选型、系统设计到日常运营管理的各个方面。

目前国内该领域的技术服务仍然以销售专营备件和维修为主，针对空压机系统的全方位服务十分匮乏。由于空气压缩机使用单位人才缺乏，造成很多空气压缩机由于保养和使用不当出现寿命严重缩短的现象，日常维护成本成倍上升，压

缩机效率不断下降，造成企业电费逐年增高。此外，设备选型和安装使用不当也为企业带来高昂的电费支出，造成巨大的电力能源浪费。

参照阿特拉斯、英格索兰等国外领先企业的技术服务经营模式和经验，结合目前国内企业的需求，我国空压机服务行业经营模式的发展趋势是“整机技术服务托管+成品气供应+节能的合同能源管理等”。即以压缩空气系统为核心产品，经营包括设备租赁、压缩空气系统综合节能服务（变频改造、热能回收、管道优化甚至系统重组等服务内容），成品气集中供应等一系列产品。形成压缩空气系统一揽子的全面解决方案，将企业发展成综合专业全面系统的技术服务企业，成为众多大型生产企业生产重要的合作伙伴。

新型的经营模式将包括以下几个方面的服务内容：

#### ①信息服务

与客户建立长期稳定的联系，及时就客户的产品设计和使用维护等提出各种建议，指导客户正确使用和保养压缩空气系统及设备，从而使系统达到最优化的使用效果，为生产效率的提高和生产成本的降低提供最佳的解决方案。

#### ②安装调试服务

根据客户现场的不同情况，提供最佳的安装调试方案，并指导客户或直接进行设备的系统性安装和调试工作，以避免设备安装和调试过程中的资源浪费，为客户节约成本。

#### ③维修服务

通过对用户进行产品维修和维护服务的跟踪、指导、现场服务等方式，提供定期性的保养维护和针对单次事件的维修服务。

#### ④供应服务

向用户提供系统内高效节能的优质设备、备件、配件和易损件等系列产品。

#### ⑤检测服务

通过向客户提供设备的检查、监控和测试等专业技术服务或专用仪器仪表等检测装置服务，使客户的设备高效可靠地运行。

### ⑥技术文献服务

为客户提供相关设备或系统的使用说明书、设备或系统操作手册、维修手册等技术文件。

### ⑦培训服务

根据客户的要求培训或培养操作、维护和维修等专业人才，内容包括产品的基本原理、使用注意事项、日常故障处理、维护维修等相关的内容。

### ⑧节能服务

通过提供从单件设备到整体应用进行节能改造服务，以提高原有设备或系统性能，达到最佳的节能效果。

### ⑨租赁服务

分设备租赁服务和供气服务。前者指向客户提供压缩空气系统设备和系统保障，收入来源于出租设备收费；后者指由公司建设供气站，向客户提供现成的压缩空气，收入来源于出售压缩空气，这种方式适合需求类似的企业群。客户可通过租赁设备或气源，节省购买设备或气源成本、节省人力成本、维护成本，同时能得到高品质的气源。

在国内压缩空气系统服务行业，能提供全面服务的企业不多，大多数企业只能提供一部分服务，没有形成系统全面的服务能力。尤其是一些非专业的维修服务商充斥市场，会给客户带来不可预估的潜在损失。因此，就整个压缩空气系统服务市场而言，具备较强专业性和综合性的生产技术型服务企业成为市场发展的紧迫需求。

分析国外发展过程，生产和服务必然会形成分工，社会发展要求生产企业越来越专业，专业生产对生产性服务的需求也势必越来越强烈。目前空气压缩机系统市场形成多品牌格局，技术服务将向综合性、专业性、系统性方向发展，以满足众多设备使用者的需求。

据《压缩机》杂志统计，我国空气压缩机（提供空气动力用）2010年度的市场容量约为200亿元（主要包括螺杆式、活塞式及其他类型的空气压缩机），其中螺杆式空气压缩机的总销量约为11万台，市场容量约为150亿元。预计到2015

年空气压缩机的市场容量将超过 300 亿元。售后服务市场容量估计不低于三分之一，空压机服务市场需求潜力巨大。

#### **（四）进入空压机节能服务行业的主要障碍**

##### **1、核心技术自制的技术壁垒**

节能优化产品的技术转化是压缩空气系统节能高效可靠的技术壁垒。一般性保养、维修服务等由厂家的网络以及众多的小型维修厂都可以实现，而专业综合性的检测、维修、节能优化等服务存在一定的技术壁垒。

##### **2、资金壁垒**

围绕压缩空气系统优化的产品研发和购置系统检测设备均需要大量的资金投入，这是企业发展成专业生产技术型服务企业的必然壁垒。同时，就目前空压机节能技术推广方面，大多采取合同能源管理模式，对服务方来说，资金需求较大。

##### **3、渠道壁垒**

空气压缩机是生产中不可或缺的通用设备，综合、专业的技术服务也是客户所需，但由于众多不规范服务企业的早期进入，给客户造成较大隐忧，导致客户对整体行业的不信任，因此渠道推广将面临逐步被客户认知认可的过程，这也是企业信誉度在客户中成长的一个过程。

##### **4、专业技术经验积累的壁垒**

生产技术服务型企业要求对整体系统具有广泛深刻的了解，换句话说，就是要求企业在这一领域有成熟可靠全面的经验。因为该行业涉及整个系统从前期规划到后期检测以及使用维护等一系列环节，企业起点不同将导致后期的发展相差甚远。这是企业进入这一行业的经验积累壁垒。

## （五）影响行业发展的有利和不利因素

### 1、有利因素

#### （1）国家政策大力支持

我国已经开始进入“低碳经济”时代。2008年4月1日，全面修订的《中华人民共和国节约能源法》正式实施，将节约资源定为我国的基本国策；2008年6月27日，胡锦涛总书记在中央政治局集体学习上强调“低碳经济”对我国经济发展的重要性；2009年11月25日，国务院总理温家宝主持召开国务院常务会议，研究部署应对气候变化工作，决定到2020年中国单位国内生产总值二氧化碳排放比2005年下降40%—45%，并提出相应的政策措施和行动。

“低碳经济”的实质就是能源高效利用和新能源应用，核心之一是减排技术创新，节能减排已经成为我国工业发展的指导性方向。从一般的制造型企业统计来看，压缩机空气系统电能消耗占企业用电的10%—20%，压缩空气系统能耗的96%为压缩机消耗的电能。因此，我国压缩机行业的节能非常有意义。

2009年10月26日，国家发展改革委、国家质检总局和国家认监委联合发布了《中华人民共和国实行能源效率标识的产品目录(第五批)》及《能源效率标识管理办法》规定，将容积式空气压缩机纳入能效标识体系，自2010年3月1日起，在中国大陆生产、销售和进口的相关产品应当加施能效标识，“销售者不得销售应当标注但未标注能源效率标识的产品”。

压缩空气系统作为能源消耗所占比例较大的系统，必然是工业节能领域的重中之重。从多年的市场运作经验和实践，我们已经发现立足于系统本身全面的优化整合，设计完善是系统节能的必经之路，是最为有效的解决办法和途径。

因此，以节能、高效、安全、可靠为出发点的、综合性的、专业性的压缩空气系统服务（包括设计选型、设计优化、能效评估、系统整合优化、能源管理等一系列）必然是压缩机乃至整个工业系统发展的必然趋势。

#### （2）国民经济持续稳定增长

空气压缩机是工业空气动力设备的重要组成部分，广泛应用于冶金、烟草、矿山、机械制造、石油化工、电力、纺织、电子、制药、造纸等国民经济各个行

业。我国自改革开放以来，国民经济一直保持快速发展，各行业对空压机的需求也在逐渐增大。尽管目前增速有所放缓，但 2012 年预计仍将保持 8% 以上的增速。如果国民经济未来 10 年保持 8% 的速度增长，我国经济总量 10 年内将会翻一番，这在客观上将加大各行业对空压机的需求。

## 2、不利因素

### （1）行业基础相对薄弱

与国外同行相比，我国空压机服务行业起步晚、技术积累少、规模小，整体基础薄弱，下游客户认识不足，行业内的无序、低端竞争影响了整个行业的健康发展。

### （2）宏观经济景气度下降

空压机下游客户涉及国民经济各行各业，与宏观经济整体发展密切相关。目前我国正处于经济转型时期，投资增速降低及外围需求不振将给空压机市场需求的增长带来不利影响。

### （3）市场竞争趋于激烈

由于我国政府对节能产业日益重视，在给空压机节能市场带来极大机遇的同时，也吸引了众多资金纷纷进入，从而加剧了行业内的竞争。而且，随着国内空压机技术的逐步成熟，一些国产品牌厂商将开始进入中高端领域，也使得空压机行业的竞争日趋激烈。

## （六）行业周期性、季节性、区域性特征

空气压缩机应用行业没有明显的周期性和季节性特征，与国内整体经济发展的周期性基本相一致。

由于我国南北经济发展水平的不平衡，各区域对空压机系统的需求和投资规模表现出明显的差异性，呈现“南强北弱”的局面

## 四、公司面临的主要竞争状况

### （一）公司在行业中的竞争地位

与其他备件销售公司比较，公司具有设备供应的强大实力，有设计指导的强大技术支持，有实践经验丰富的售前售中售后服务力量，同时有一系列围绕压缩空气系统的节能技术，可以为客户提供全面综合系统的解决方案。

与空气压缩机生产企业相比较，压缩机制造企业主要的重心放在整机的生产和销售，对于后续的系统性要求很高的服务无法兼顾，例如，压缩机厂商无法提供给客户系统的设计和安装服务等。

从国外的发展来看，生产型企业与围绕生产制造的生产性服务企业必然形成严格的分工。社会发展要求生产企业越来越专业，专业生产对生产性服务的需求也势必越来越强烈，而公司作为空压机领域第一批生产性技术服务企业，也是工业空气压缩机全球第一品牌阿特拉斯·科普柯第一家中国的合作商和服务商，建立了长期稳定的合作关系，历年来在其空气压缩机业务板块中排名均在前3名之列，具有良好的经验积累和行业积累。

### （二）空压机行业及空压机节能服务行业的主要企业及其市场份额

#### 1、阿特拉斯·科普柯(Atlas Copco)

简称“阿特拉斯”，是世界领先的工业生产力解决方案提供商，其产品和服务范围涵盖压缩空气与气体设备、发电机、建筑与采矿设备、工业工具和装配系统以及相关的售后服务和租赁服务。公司总部位于瑞典的斯德哥尔摩，业务范围遍及全球170多个国家和地区。公司压缩机产品最早于上世纪20年代从欧洲进口至中国销售，上世纪80年代，阿特拉斯在香港成立公司并建立了代表处。截至目前，阿特拉斯拥有全国范围的销售和服务机构，其中还包括40多家销售和服务办事处，在无锡设有两家压缩机生产工厂，并陆续收购了柳州富达、上海博莱特、昆西以及广州灵格风等多家压缩机企业，在中国拥有员工超过5000名。

目前，公司在国内的螺杆压缩机主机生产基地主要集中于无锡阿特拉斯生产基地，其生产的螺杆压缩机主机除了满足无锡工厂本部使用外，还为其旗下柳州

富达及上海博莱特等多家企业提供。2009-2011，无锡阿特拉斯的螺杆压缩机主机在国内螺杆压缩机中的使用比率大约占据到了 20.5%、19.4%和 17.5%左右。

## 2、浙江开山压缩机股份有限公司

简称“开山股份”，公司成立于 2002 年，主营业务为空气压缩机的研发、生产和销售，主要产品有螺杆式压缩机、活塞式压缩机、冷媒压缩机等。其中，螺杆式压缩机的产品功率范围涵盖了 7.5kW-630kW，品种覆盖电机动力螺杆压缩机、柴油动力螺杆压缩机、井下防爆螺杆压缩机以及两级压缩螺杆压缩机，是国内产品谱系最齐全的专业制造企业之一。自 2007 年开始，公司就逐步具备了螺杆主机的自主研发设计能力，到 2009 年，公司的螺杆主机就全部实现了自制供给。目前，开山股份已在 A 股发行上市(代码：300257)。

2009-2011 年，公司自主研发的螺杆压缩机主机产量持续增长，在国内螺杆压缩机中的使用比率大约为 14.1%、17.6%和 19.4%左右，并随着其产能的不断释放，有进一步扩大其市场规模的发展趋势。

## 3、宁波鲍斯能源装备股份有限公司

简称“鲍斯股份”，公司成立于 2008 年，主营业务为螺杆压缩机及核心部件的研发、生产、销售及售后服务，具备螺杆压缩机主机的自主研发设计及规模化的生产制造能力，主要产品包括螺杆压缩机主机和螺杆压缩机整机。其中，螺杆主机涵盖了排气量为 2~120m<sup>3</sup>/min 的系列产品，并以 3m<sup>3</sup>/min 以上的产品为主；螺杆压缩机整机包括中压螺杆压缩机和工艺气用螺杆压缩机等。

目前，公司空气动力用螺杆压缩机主机以外销为主，现已逐步发展成为国内最大的空气动力用螺杆压缩机主机供应商，产品覆盖了 80%以上的螺杆压缩机组装企业。2009-2011 年，公司的螺杆压缩机主机市场销量增长迅速，在国内螺杆压缩机中的使用比率也从大约 0.8%的比重迅速增长到了 7.4%和 11.9%左右，其产品销量和在螺杆压缩机市场上的使用比率均呈现快速增长态势。

## 4、上海汉钟精机股份有限公司

简称“汉钟精机”，公司是一家中外合资上市公司，主要从事制冷压缩机相应技术的研究开发、生产销售及售后服务，主要产品有制冷压缩机、冷冻压缩机、空气压缩机、空气压缩机主机、离心机机体(机组)以及干式真空泵等。目前，汉

钟精机已在 A 股发行上市(代码: 002158)。

2009-2011 年, 该公司的空气动力用螺杆压缩机主机产量稳步增长, 在国内螺杆压缩机中的使用比率大约在 7.6%、10.9%和 10.5%左右。

### (三) 公司的竞争优势和劣势

公司作为生产技术服务企业, 具有良好的经验积累和行业积累, 是工业空气压缩机全球第一品牌阿特拉斯·科普柯第一批国内的合作商, 可以为客户提供全面综合系统的解决方案。公司的具体竞争优势和竞争劣势如下:

#### 1、竞争优势

##### (1) 战略领先优势

公司对国内压缩机行业的发展具有敏锐的洞察力和战略执行力, 采取领先一步的市场战略, 占领市场先机。在多年的行业发展中, 公司已经积累了众多的服务经验和一定的客户资源, 有近 2000 多家客户由公司提供系统的技术服务。

随着技术发展和工业进步, 我国工业企业对压缩机的需求越来越广泛, 对压缩机的产品性能也有了更高的要求, 对服务及时性和可靠性的要求也越来越苛刻, 公司从整合现有资源、完善自身技术服务体系入手, 抓住机遇, 研发出实用性强的服务产品, 从而迅速成长为生产技术服务型企业。

公司是发改委和财政部备案的节能服务公司, 目前在主流的螺杆式空气压缩机产品上已经做到全谱系节能, 可确保公司在空气压缩系统节能细分领域的市场竞争优势。

##### (2) 技术研发优势

对压缩空气系统本身的了解和对客户需求的把握是技术研发的根本, 近年来, 公司通过实践培养了一批技术研发方面的人才, 同时, 已就压缩空气机组节能控制、压缩机选型等研发获得了一定的成果, 并确定了以后研发的方向和重点。公司在长期的运营过程中, 也积累了众多的合作伙伴和合作单位。

##### (3) 产品节能优势

公司采用阿特拉斯品牌的空压机构建空气压缩系统, 阿特拉斯是全球空压机

领域的技术领先者，根据阿特拉斯·科普柯(中国)网站的公开信息显示，阿特拉斯·科普柯 VSD 变频空压机已被证实与其它的空压机调节方式相比可以节省 35% 甚至更多的电耗。

根据目前压缩空气系统中存在的能耗问题，公司已经开发出节能控制系统、变频系统、热回收系统等一系列产品，典型的是“空气压缩机组节能控制和方法”专利技术，从空压机组层面进行节能。

无论从单机运行，还是机组方式运行，公司都能保证整个空气压缩系统高效运行，具有很好的节能效果。

#### (4) 品牌和渠道优势

基于公司的研发与生产优势，公司通过多年的品牌建设和渠道开拓，逐步树立了公司在国内的品牌和渠道优势。目前，基于阿特拉斯·科普柯这一高端空气压缩机品牌的影响力，公司作为高端的系统服务商已经给客户留下深刻的印象，为丰电这一品牌的发展提供了良好的市场基础。

在渠道方面，空气压缩机作为通用设备，用于各个生产行业，产品覆盖冶金、烟草、矿山、机械制造、石油化工、电力、纺织、电子、制药、造纸、汽车、钢铁、新能源、玻璃、水泥、建材等方方面面。经过多年的经营，公司在各个渠道的客户中得到广泛的认知和认可。目前公司拥有的近 2000 家客户资源，是一般服务企业无法比拟的优势。

## 2、竞争劣势

(1) 目前公司的客户群主要分布在华北一带，渠道还不够宽广，同时，客户所处行业比较集中，对少数几个行业存在一定的依赖性。

(2) 公司技术主要针对空气压缩机系统自身，而对于整个工业领域的节能服务，还需与其他企业一同协作完成。

### (四) 采取的竞争策略和应对措施

#### 1、竞争策略

(1) 延伸客户在地域和行业方面的分布；

(2) 保持技术的领先性和创新性。

## 2、应对措施

(1) 扩充销售队伍，优化销售网点布局，拓展销售渠道，以北京为中心、华北区依托，将销售力量投射华北区以外的区域；

(2) 加大研发投入，在保持空压机节能技术研究的基础上，开发与空压系统相关联的新技术，以延伸公司技术服务面，开拓新的行业客户；

(3) 寻求并购重组，开展与公司技术和业务互补性强的企业合作。

## 五、知识产权和非专利技术

截至本股份报价转让说明书签署日，公司的知识产权所有权人均为本公司，不存在任何权属纠纷。

序号	证书编号	类型及专利号	名称	取得日期及取得方式	期限
1	869884	发明专利 ZL200810007667.9	空气压缩机节能控制系统和方法	2011.11.30 原始取得	20年
2		非专利技术	空气压缩机优化选型技术	2010.07.16 股东投资	

## 六、核心技术情况

以压缩空气系统为基础的整体节能解决方案的设计、改造和施工。核心技术全部基于现有公司技术自主开发，完全拥有知识产权。

## 七、研究开发情况

### (一) 研发机构设置

公司设立有独立的研发部门，有独立的办公和研究开发所用场地和设备。

### (二) 研发队伍

公司的主要技术人员在空压机系统节能领域具有丰富的理论基础和实践经验，现有技术开发人员 22 人。同时，公司与国内著名的科研院校和行业内著名公司有着非常密切的技术合作和交流。

### （三）研发费用

年份	研发费用（万元）	主营业务收入 （万元）	研发费用占主营业务 收入的比重
2010年	387.54	9,675.04	4.01%
2011年	542.86	13,534.34	4.01%
2012年1-9月	399.27	9,490.54	4.21%
合计	1,329.67	32,699.92	4.07%

## 八、主要供应商及客户情况

### （一）主要供应商

#### 1、2010年度前五名供应商情况

名次	供应商	采购额(万元)	所占比例
1	阿特拉斯·科普柯（上海）贸易有限公司	7,261.79	75.29%
2	大禹电气科技股份有限公司	186.20	1.93%
3	上海申江压力容器有限公司	127.29	1.32%
4	无锡纽曼泰克气源净化设备有限公司	85.61	0.89%
5	无锡显华机械制造有限公司	34.75	0.36%
前5名合计		7,695.64	79.79%
公司全年累计采购额		9,645.03	

#### 2、2011年度前五名供应商情况

名次	供应商	采购额（万元）	所占比例
1	阿特拉斯·科普柯（上海）贸易有限公司	9,425.97	69.01%
2	无锡纽曼泰克气源净化设备有限公司	1,860.10	13.62%
3	上海申江压力容器有限公司	168.36	1.23%
4	杭州科林爱尔气源设备有限公司	169.64	1.24%

5	无锡显华机械制造有限公司	41.07	0.30%
<b>前5名合计</b>		<b>11,665.14</b>	<b>85.40%</b>
<b>公司全年累计采购额</b>		<b>13,659.64</b>	

### 3、2012年1-9月前五名供应商情况

名次	供应商	采购额（万元）	所占比例
1	阿特拉斯·科普柯（上海）贸易有限公司	5,981.64	61.59%
2	无锡纽曼泰克气源净化设备有限公司	812.07	8.36%
3	苏州赛弗尔机械有限公司	124.15	1.28%
4	杭州科林爱尔气源设备有限公司	67.54	0.70%
5	上海申江压力容器有限公司	30.22	0.31%
<b>前5名合计</b>		<b>7,015.62</b>	<b>72.23%</b>
<b>公司全年累计采购额</b>		<b>9,712.35</b>	

公司对阿特拉斯·科普柯（上海）的采购额都超过60%，存在重大依赖，公司多年来与阿特拉斯·科普柯（上海）合作稳定，这是因为：

第一、公司是“ATLAS·COPCO”品牌进入中国后首批三家合作伙伴之一，是其在大陆最重要的代理商之一，采购金额一直位居其代理商排名前列。

第二、公司是最早从事高端空压系统国内推广的公司之一，1997年至今，丰电已成为国内空压机领域最有实力的专业服务公司之一，每年有大量的压缩空气系统设备由丰电公司修护和保养。

第三、经过 10 多年的耕耘，公司已积累了丰富的经验、技术和客户资源，在业界树立了“丰电”品牌，所有这些奠定了与阿特拉斯建立长期合作的基础。

#### (二)主要客户

说明：合肥京东方光电科技有限公司（合肥京东方）和成都京东方光电科技有限公司（成都京东方）是京东方科技集团股份有限公司（京东方集团）的控股公司，在本小节涉及的前五名客户的统计表中，京东方集团包括合肥京东方和成都京东方。

## 1、2010年前五名客户情况

名次	客户名称	销售额（万元）	所占比例
1	京东方科技集团股份有限公司	4,275.45	32.89%
2	华北制药股份有限公司	439.32	3.95%
3	邢台钢铁有限责任公司	418.37	3.77%
4	河北中煤旭阳焦化有限公司	216.22	1.95%
5	成都柳二空压缩机成套设备有限公司	109.23	0.98%
前5名合计		5,458.59	49.13%
2010年累计销售额		11,110.09	

## 2、2011年前五名客户情况

名次	客户名称	销售额（万元）	所占比例
1	深圳市华星光电技术有限公司	4,077.45	26.20%
2	河北首钢迁安钢铁有限责任公司	1,802.00	11.58%
3	京东方科技集团股份有限公司	1,588.37	10.20%
4	保定天威英利新能源有限公司	527.80	3.39%
5	北京飞机维修工程有限公司	280.00	1.80%
前5名合计		8,275.62	53.17%
2011年累计销售额		15,564.88	

## 3、2012年1-9月前五名客户情况

名次	客户名称	销售额（万元）	所占比例
1	深圳市华星光电技术有限公司	1,626.60	15.28%
2	长城汽车股份有限公司徐水分公司	610.00	5.73%
3	北京天坛生物制品股份有限公司	400.49	3.76%
4	河北首钢迁安钢铁有限责任公司	330.00	3.10%
5	中国纺织机械和技术进出口有限公司	330.00	3.10%
前5名合计		3,297.09	30.97%
2012年1-9月累计销售额		10,649.08	

报告期内，各期前5名客户的销售额占当期公司销售总额的比例较大，但前5名客户不断变化，不存在对单一客户的重大依赖。2012年1-9月与前二年相比，

占比有一定幅度的下降，对单个客户的依赖性进一步降低。

### （三）关联情况

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司5%以上股份的股东及其他关联方中，没有在上述供应商或客户中投资或任职。

## 第八节 公司业务发展目标及其风险因素

### 一、未来两年内的发展计划

公司定位为：空气压缩机行业生产技术服务型企业，未来两年的发展目标和计划如下：

#### （一）公司的发展战略

公司的近两年的发展目标是：把公司打造成为空气压缩机节能领域的服务专家。

发展战略是：以技术带动空气压缩机系统产品和服务的销售。

#### （二）公司经营目标

保持华北区域领先，逐渐向周边扩展，经过 2~3 年的发展，公司的年营业收入达到 3 亿元。

公司 2010 年收入同比增长 36.10%，2011 年收入同比增长 39.89%，2012 年受国内整体经济下滑影响，预计收入与 2011 年持平。基于未来几年中国经济将呈触底回升的判断，未来 3 年，公司的复合增长率有望达到 35%以上，2015 年收入有望突破 3 亿元。

#### （三）产品开发计划

在工业节能领域，公司计划加大对节能技术的研发投入，大力扩展工业节能产品，在压缩空气、冷冻空调、风机、节能管道等方面均达到国内领先水平。

在高端动力设备领域，公司将大力开发配套后处理系统及工控系统，并在售后服务方面，开发新产品和升级换代产品，扩大收入和利润来源。

#### （四）人力资源计划

公司将加大人力资源开发与管理力度，打造和培养高水平研发团队和专家型营销服务团队，确保公司持续高速发展。一是注重人才结构的优化，注重协调研发、营销、技术支持、生产、资本运作和经营管理等方面人员的比例，注意不同

年龄结构的配比，按照专业背景和技术特点，科学配置和优化人才结构。二是建立学习型组织，实施员工职业生涯规划计划，制订科学有效的培训制度。三是完善岗位责任制和绩效评价体系，建立有序的岗位竞争、激励、淘汰机制，增加岗位流动性，充分发挥员工的主观能动性，为员工提供提升职业发展的空间与平台。

## 二、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及对策

### （一）实际控制人不当控制风险

截至本说明书签署日，公司实际控制人白俊钢和丰立丹合计持有公司88.71%的股份，处于绝对控股地位。公司存在实际控制人利用控制地位通过行使表决权或其他方式对公司进行不当控制的风险。

对策：公司将进一步完善法人治理结构，完善公司董事会各专门委员会，成立内部审计部门，严格执行《公司章程》及各项规章制度，以避免实际控制人对公司的不当控制带来的风险。

### （二）公司治理风险

有限公司阶段，公司治理存在一定不足，主要表现在股东会部分会议资料缺失、执行董事及监事未按时进行换届选举等方面。整体变更为股份公司后，公司建立了较为健全的三会治理机构、三会议事规则及其他内部管理制度。新的治理机构和制度对公司治理提出了较高的要求，但由于时间较短，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉。因此，在股份公司设立初期，公司存在一定治理风险。

对策：公司在相关中介机构的帮助下，从变更为股份有限公司开始参照上市公司治理的标准，制定了《公司章程》和相关配套的管理制度。同时在推荐主办券商的帮助下，公司管理层对公司治理中的运作有了初步的理解。在公司股份进行报价转让后，公司将在推荐主办券商的帮助和督导下，严格按相关规则运作以提高公司规范化水平。

### （三）公司财务风险

#### 1、无形资产减值的风险

截至2012年9月30日，公司账面无形资产净值410.75万元，占公司净资产的比重为12.49%。公司账面无形资产是“空气压缩机优化选型技术”，投入时的评估值为530万元，并按直线法10年摊销。由于相关技术发展较快，公司无形资产存在减值的风险。

对策：公司一方面将致力于提升经营能力和业务收入增长能力，通过每年主营业务收入的的增长来提升公司盈利能力，另一方面是进一步控制和缩减各项成本及期间费用。公司通过盈利能力的提高，使收入及盈利水平增长幅度超过可能发生的资产减值幅度，进而将资产减值而带来的业绩风险降到最低。

#### 2、应收账款的风险

公司应收账款呈不断上升的趋势，2011年12月31日和2012年9月30日，公司3年以上的应收账款比例分别为4.9%和1.06%，2012年8月，公司对3年以上预计无法收回的应收账款及人民法院判决无法收回的应收款项957,986.17元予以转销，如不加强对应收账款的管理，部分应收账款仍有变成坏账的可能性，这表明公司存在应收账款方面的风险。

对策：加强对客户进行严格的资质审查、加强公司合同审核与管理，明确收款责任人等措施，降低应收账款的坏账风险。

### （四）核心技术人员流失及核心技术流失的风险

公司是生产技术服务型企业，以服务带动整个业务发展，很多技术和经验是多年积累形成的，这些是公司赖以生存和发展的基础和关键。核心技术团队人员的流失将对本公司的生产经营造成较大的影响，因此，公司存在核心技术人员流失及核心技术流失的风险。

对策：加强员工培训，努力提高员工的专业知识和技能，建立有竞争力的薪酬体系和绩效激励，为员工提供良好的工作环境和发展空间。对一些关键技术和产品采取团队协作，避免过分依靠个别技术人员。

### （五）公司业务地域有限和单个行业客户收入较大的风险

公司目前业务范围主要在华北区域，经营活动区域有限；同时，从最近二年一期客户行业分布分析，来源于液晶屏幕制造企业的收入占比较大，2010、2011年和2012年1-9月各期的比例分别达38.48%、34.96%和15.28%，该行业的整体经营的好坏对公司业务有较大影响。公司业务能否延伸到华北地区以外，能否扩大客户的行业覆盖面，直接影响到公司业务的进一步发展和壮大。因此，公司存在业务地域有限和单个行业客户收入较大的风险。

对策：通过设立子公司或参股其他公司的方式，延伸公司业务的覆盖区域；同时，加大投入，通过提高技术实力和服务能力，增强对各行业的服务能力。

### （六）对单一供货商存在依赖的风险

2010年以来，公司每年从阿特拉斯（上海）贸易有限公司的直接采购额占公司同期采购额的比例超过60%，主要采购空压机整机和部分配件，对阿特拉斯存在重大的依赖性。构建空压系统的核心设备——空压机，属于通用机械设备，从功能上分析，空压机具有较广泛的可替代性，公司主要采购阿特拉斯品牌，主要是基于阿特拉斯品牌空压机优良的节能效果。也就是说，公司空压机主要从阿特拉斯采购，一是为了提升整个空压系统的节能效果，二是通过集中采购，有利于采购成本的降低。虽然公司与阿特拉斯之间建立了很稳定的合作关系，但阿特拉斯对代理商的相关策略变化仍可能对公司的净收入造成较大影响。

对策：积极拓展业务，提高采购量；保持技术领先性，从广度和深度两方面提升公司向客户提供服务的能力，即针对不同品牌的产品能提供满足客户差异化需求的服务。以此提高阿特拉斯在市场拓展和售后服务等方面对公司的依赖性，强化两者之间的合作关系，同时，通过完善公司治理结构，不断改进管理方法，提高商业竞争力。

### （七）税收优惠政策的风险

公司的高新技术企业资格于2012年12月14日到期。由于内部交接原因，公司未能在规定的时间内续报高新技术企业资格的复审资料，公司2012年全年企业所得税将按25%的税率计税。目前公司已继续申报高新技术企业资格的复审资料，2013年上半年复审能否通过，存在一定不确定因素。如不能取得高新技术企业资

格，公司2013年及后续年度的企业所得税将不能享受15%税率优惠政策。

对策：公司近年来发展比较快，盈利能力持续增长，公司将积极努力地保持快速发展的良好势头，不断提高经济效益，以降低因税收政策方面可能出现的变数对公司造成的影响。

#### **（八）宏观经济波动引致的市场需求下降风险**

2012年前三季度，我国整体经济增速放缓，从目前数据分析，虽有所好转，但受欧债危机和国际贸易摩擦增加的影响，2012年四季度及2013年，我国整体经济的发展仍将面临很多不确定因素。同时，由于目前公司的客户主要分布于冶金、烟草、矿山、机械制造、石油化工、电力、纺织、电子、制药、造纸、汽车、钢铁、新能源、玻璃、水泥、建材等行业，受国内外整体经济环境的影响较大，也面临宏观经济形势波动给公司带来市场需求下降的风险。

对策：加大研发投入，提升公司产品竞争力和服务水平；积极开拓新的市场，尤其是非周期性行业，降低对少数行业的依存度。

## 第九节 公司治理

### 一、公司管理层关于公司治理情况的说明

#### （一）公司管理层关于股东大会、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

2012年9月13日，股份公司创立大会召开。依据《公司法》的相关规定，在创立大会上经全体股东或股东代表审议表决，通过了股份公司《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》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》和《对外担保管理办法》。创立大会选举产生了股份公司第一届董事会、监事会成员。同日，公司职工代表大会选举产生了一名职工监事。股份公司第一届董事会第1次会议选举产生了董事长，通过了聘任总经理、副总经理和财务总监和董事会秘书的方案，通过了《董事会秘书工作制度》、《总经理工作细则》等。股份公司第一届监事会第1次会议，选举产生了监事会主席。至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，合法、有效的建立了股份公司的股东大会、董事会和监事会制度。

股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，严格依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

#### （二）股东大会、董事会、监事会和有关人员履行职责情况的说明

股份公司创立大会选举白俊钢、姜举、丰立丹、胡海东和田其宇5位股东为股份公司第一届董事会成员，选举李峰和张伟为第一届监事会成员。同日，公司职工代表大会选举王秀华为职工监事。

同日，股份公司第一届董事会第1次会议，选举白俊钢先生为公司第一届董事会董事长，同意聘任白俊钢先生为公司总经理、翟素环为公司董事会秘书、姜举先生为常务副总经理、聘任丰立丹为公司财务总监。上述人员的任期为三年，任期与本届董事会一致。

股份公司第一届监事会第 1 次会议，选举李峰为监事会主席，任期三年，任期与本届监事会一致。

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信的履行其权利和义务。董事会、监事会成员及高级管理人员均勤勉尽职地执行“三会”决议及公司各项制度。

### **（三）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**

截至本说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

### **（四）公司管理层对公司规范治理情况的改进和完善措施**

有限公司时期，除能通过工商资料查找股东会记录或决议外，无其他股东会资料。

自股份公司成立后，公司对治理不规范的情况进行了积极的整改。已通过制定股份公司《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》、《内部控制制度》，完善了公司的各项决策制度。未来，公司还将继续加大对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范意识方面的培训力度，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定各尽其职，履行勤勉忠诚义务，使公司规范治理更加完善。

## **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**

### **（一）公司关于对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重大事项决策的规定**

有限公司阶段，《公司章程》对重大投资、委托理财、对外担保、关联交易等重要事项的决策和执行没有特别的规定。

整体变更为股份公司后，公司在《公司章程》中对上述重大事项的决策制度

进行了相关规定，另外为了使决策管理更具有操作性，管理层对上述重大事项的决策程序进行了进一步的规范，制定了《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》，并提交股东大会予以通过。《公司章程》中的上述重大事项的决策条款及各项专门制度的拟定过程，参照了《上市公司治理准则》及同类型上市公司的具体制度案例，能够保证决策制度相对规范和严谨，有助于提高决策质量。

### 1、重大投资决策制度重要内容

公司《对外投资管理办法》关于对外投资决策有如下规定：

“第六条 公司应严格按照《公司章程》规定的权限履行对外投资的审批程序。

第七条 公司对外投资决策权限：

（一）董事会有权审议批准单笔不超过最近一期经审计净资产的 20%，且连续十二个月内累计对外投资不超过最近一期经审计净资产的 50%的对外投资；

（二）超出董事会及总经理审批权限的对外投资，应根据《公司章程》由董事会做出决议并报经股东大会审议通过后方可实施。

第八条 公司进行风险投资的特殊决策权限：

（一）投资金额在 100 万元以下（不含 100 万元）由公司董事长决定；

（二）投资金额在 100 万元以上至 300 万元以下（不含 300 万元）应提交公司董事会审议；

（三）投资金额在 300 万元以上经董事会审议通过后还应当提交公司股东大会审议。

若前述事项达到本办法第七条所规定标准的，则应按照孰严原则执行。

第十条 公司进行证券投资的特殊决策权限：

（一）证券投资总额占公司最近一期经审计净资产 10%以上，且绝对金额超过 100 万元人民币的，应提交公司董事会审议，并取得全体董事三分之二以上和独立董事三分之二以上同意；

（二）证券投资总额占公司最近一期经审计净资产 50%以上，且绝对金额超过 300 万元人民币的，应提交股东大会审议。

若前述事项达到本办法第七条所规定标准的，则应按照孰严原则执行。”

## 2、关联交易决策制度重要内容

公司《关联交易管理办法》对关联交易的决策程序有如下规定：

### “第十七条 关联交易的决策权限

（一）“公司拟与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以下的关联交易，或公司与关联法人达成的关联交易金额在人民币 100 万元以下或占公司最近经审计净资产值 0.5% 以下的关联交易，由总经理批准。但总经理本人或其近亲属为关联交易对方的，应该由董事会审议通过。”

（二）“公司拟与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上，或公司与关联法人达成的关联交易金额在人民币 100 万元以上且占公司最近经审计净资产值 0.5% 以上的关联交易，应提交董事会，由董事会批准。”

（三）公司拟与关联人达成的关联交易（公司获赠现金资产除外）金额在人民币 1000 万元以上且占公司最近经审计净资产值的 5% 以上的，对于此类关联交易，除了及时披露，公司董事会应当对该交易是否对公司有利发表意见，董事会还应聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构对交易标的（与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的除外）进行评估或审计，并将该交易提交股东大会审议批准。

（四）公司在连续 12 个月内与同一关联人或与不同关联人进行的与同一交易标的相关的交易累计金额达到本条所规定标准的，该关联交易按照本条规定进行批准。上述同一关联人包括与该关联人同受一主体控制或相互存在股权控制关系的其他关联人。

（五）公司为公司股东（无论持股比例多少）或者实际控制人关联人提供担保的，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

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

第十九条 公司与关联人进行本办法第二条第（十一）至第（十四）项所列日常关联交易时，按照下述规定履行相应审议程序：

（一）对于已经股东大会或者董事会审议通过且正在执行的日常关联交易协议，如果执行过程中主要条款未发生重大变化的，相关董事或高级管理人员应汇报各协议的实际履行情况，并说明是否符合协议的规定；如果协议在执行过程中主要条款发生重大变化或者协议期满需要续签的，公司应当将新修订或者续签的日常关联交易协议，根据协议涉及的总交易金额或预计总金额提交股东大会或者董事会审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

（二）对于前项规定之外新发生的日常关联交易，公司应当与关联人订立书面协议，根据协议涉及的总交易金额或预计总金额提交股东大会或者董事会审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。该协议经审议通过后，根据其进行的日常关联交易按照前项规定办理。

（三）公司每年新发生的各类日常关联交易数量较多，需要经常订立新的日常关联交易协议等，难以按照前项规定将每份协议提交股东大会或者董事会审议的，可以按类别对公司当年度将发生的日常关联交易总金额进行合理预计，根据预计结果提交股东大会或者董事会审议。公司实际执行中超出预计总金额的，应当根据超出量重新提请股东大会或者董事会审议。

第二十八条 公司与关联人进行的下述交易，可以免于按照本办法规定履行关联交易的相关义务：

（一）一方以现金方式认购另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他衍生品种；

（二）一方作为承销团成员承销另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他衍生品种；

（三）一方依据另一方股东大会决议领取股息、红利或者报酬；

（四）任何一方参与公开招标、公开拍卖等行为所导致的关联交易。

第二十九条 公司的股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员在参与公司关联交易决策和进行关联交易行为时违反公司章程和本办法给公司或其他股东造成损失的，须依法承担赔偿责任。股东大会和董事会有权罢免违反公司章程和本办法的董事、监事、总经理和其他高级管理人员。”

### 3、对外担保决策制度重要内容

公司《对外担保管理办法》有如下的规定：

“第十四条 董事会秘书应当在担保申请通过其合规性复核之后根据《公司章程》的相关规定组织履行董事会或股东大会的审批程序。

第十五条 公司对外担保必须经董事会或股东大会审议。应由股东大会审批的对外担保，必须经董事会审议通过后，方可提交股东大会审批。未经董事会或股东大会审议批准，公司不得对外提供担保。

第十六条 董事会审批权限内的公司对外担保事项，应取得董事会全体成员三分之二以上同意；需要报股东大会审批的对外担保事项，在董事会全体成员三分之二以上同意后，须报股东大会审批。

第十七条 下列对外担保须经股东大会审批通过：

（一）公司及其控股子公司的对外担保总额达到或超过最近一期经审计净资产 50%以后提供的任何担保；

（二）公司连续十一个月的对外担保总额超过公司最近一期经审计总资产 30%以后提供的任何担保；

（三）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

（四）单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10%的担保；

（五）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；

（六）连续十二个月内担保金额连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计资产的 50%且绝对金额超过 3000 万元的担保；

（七）公司章程规定的其他担保情形。

股东大会审议前款第（二）项担保事项时，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时，该股东或者受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

第二十二条 公司控股子公司对外提供担保，视同公司的对外担保，履行同样的审批程序。”

## （二）执行情况

报告期内，公司无重大投资和委托理财事项。

报告期内，公司的关联交易主要为：与原关联方兰州丰电压缩机有限公司的销售与采购及资金往来、租赁丰立丹的房屋及资金往来。关联交易具体内容详见本说明书之“第十节 公司财务会计信息”之“七、关联方、关联方关系及重大关联交易”。

## 三、同业竞争情况

### （一）报告期内同业竞争情况

报告期内，兰州丰电压缩机有限公司(受同一实际控制人控制)与公司存在同业竞争关系。

公司实际控制人白俊钢和丰立丹共同持有兰州丰电 100%的股权。

兰州丰电的经营范围为：空气压缩机、干燥机、过滤器的设计、制造、安装、维修服务；化工产品(不含化学危险品)、机电设备(不含小轿车)及零配件的批发零售；技术咨询、技术服务(以上项目国家禁止及须取得专项许可的项目除外)。

### （二）为避免同业竞争采取的措施

1、为了规范公司管理与经营，白俊钢和丰立丹已于2012年9月30日前将所持兰州丰电的全部股权转让，且已完成工商变更手续，兰州丰电与公司不再存在关联关系。

2、公司控股股东、实际控制人、持有公司 5%以上股份的股东和公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员了出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺不从事与公司存在同业竞争的行为。

## 四、报告期内公司存在的违法违规及受处罚情况

报告期内，公司不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

## 五、公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员报告期内没有因违反国家法律、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，也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论情形。报告期内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形。个人不存在到期未清偿的数额较大债务、欺诈或其他不诚实行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作了书面声明并签字承诺。

## 第十节 公司财务会计信息

### 一、近两年一期的审计意见和经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表

说明：除非特别指明，否则本节财务数据信息的单位均为人民币元。

#### （一）近两年一期财务会计报告的审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的北京中证天通会计师事务所有限公司有限责任公司对公司2010年、2011年和2012年1-9月的财务会计报告实施了审计并出具审计报告，审计意见为标准无保留意见。

#### （二）合并报表范围

公司在报告期内无需纳入合并报表范围的子公司。

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

#### 1、资产负债表

表一：

资产项目	2012. 9. 30	2011. 12. 31.	2010. 12. 31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	14,461,370.85	12,753,890.59	15,826,392.05
交易性金融资产			-
应收票据	2,382,325.00	432,760.00	365,000.00
应收账款	18,884,054.00	18,376,944.10	12,289,900.20
预付款项	8,747,816.29	17,685,284.72	15,478,095.87
应收股利			
应收利息			
其他应收款	772,366.17	1,225,870.83	4,329,933.12
存货	11,983,416.85	9,292,400.74	5,956,304.70
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			5,232,678.08
<b>流动资产合计</b>	<b>57,231,349.16</b>	<b>59,767,150.98</b>	<b>59,478,304.02</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	10,350,785.05	2,879,204.32	2,757,056.81
工程物资			
在建工程			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	4,107,500.00	4,505,000.03	5,035,000.07
开发支出			
商誉			
长期待摊费用(递延资产)			
递延所得税资产	66,151.98	115,434.07	100,455.56
其他非流动资产(其他长期资产)			
<b>非流动资产合计</b>	<b>14,524,437.03</b>	<b>7,499,638.42</b>	<b>7,892,512.44</b>
<b>资产总计</b>	<b>71,755,786.19</b>	<b>67,266,789.40</b>	<b>67,370,816.46</b>

表二：

负债项目	2012. 9. 30	2011. 12. 31	2010. 12. 31
<b>流动负债：</b>			
短期借款		2,000,000.00	-
交易性金融负债			
应付权证			
应付票据			
应付账款	6,245,427.07	4,428,787.11	1,669,865.41
预收款项	31,894,073.73	39,734,423.43	49,390,676.78
应付职工薪酬		38,518.78	94,947.25
应交税费	582,401.84	372,493.34	474,413.33
应付利息			
应付股利（应付利润）			
其他应付款	134,976.84	3,791,671.06	57,833.54
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>38,856,879.48</b>	<b>50,365,893.72</b>	<b>51,687,736.31</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
递延收益			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>		
<b>负债合计</b>	<b>38,856,879.48</b>	<b>50,365,893.72</b>	<b>51,687,736.31</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（股本）	27,278,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	5,005,757.31	300,000.00	300,000.00
减：库存股			
盈余公积		919,708.20	797,926.65
一般风险准备			
未分配利润	615,149.40	5,681,187.48	4,585,153.50
外币报表折算差额			
<b>所有者权益合计</b>	<b>32,898,906.71</b>	<b>16,900,895.68</b>	<b>15,683,080.15</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>71,755,786.19</b>	<b>67,266,789.40</b>	<b>67,370,816.46</b>

## 2、利润表

项 目	2012年1-9月	2011年度	2010年度
一、营业收入	94,905,393.85	135,343,379.89	96,750,403.22
减：营业成本	79,121,629.38	118,955,463.14	83,252,612.03
营业税金及附加	322,869.80	334,459.81	286,050.44
销售费用	4,159,492.76	4,859,845.55	3,432,922.97
管理费用	7,941,622.72	9,678,072.38	7,456,130.21
财务费用	7,832.69	-8,683.01	35,594.98
资产减值损失	663,388.93	99,856.74	63,171.85
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）	2,688,557.57	1,424,365.28	2,223,920.74
加：营业外收入	136,676.13	128,049.16	-
减：营业外支出	388,205.73	57,028.84	71,449.72
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,437,027.97	1,495,385.60	2,152,471.02
减：所得税费用	606,516.94	277,570.07	344,793.82
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,830,511.03	1,217,815.53	1,807,677.20
五、其他综合收益			
六、综合收益	1,830,511.03	1,217,815.53	1,807,677.20

## 3、现金流量表

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	82,864,221.93	116,653,173.50	110,101,516.84
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	2,350,782.25	11,568,400.83	2,912,144.08
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>85,215,004.18</b>	<b>128,221,574.33</b>	<b>113,013,660.92</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	70,146,315.07	116,661,664.70	83,874,993.75
支付给职工以及为职工支付的现金	3,956,552.27	4,510,764.82	3,573,731.33
支付的各项税费	2,425,725.35	2,146,695.75	2,626,357.21
支付其他与经营活动有关的现金	10,928,495.74	9,315,806.64	13,465,580.23
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>87,457,088.43</b>	<b>132,634,931.91</b>	<b>103,540,662.52</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,242,084.25</b>	<b>-4,413,357.58</b>	<b>9,472,998.40</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回现金净额	109,800.00	1,655.35	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>109,800.00</b>	<b>1,655.35</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,090,894.71	615,024.90	1,172,023.02
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,090,894.71</b>	<b>615,024.90</b>	<b>1,172,023.02</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-981,094.71</b>	<b>-613,369.55</b>	<b>-1,172,023.02</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	6,967,500.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	1,000,000.00	13,500,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>7,967,500.00</b>	<b>13,500,000.00</b>	<b>-</b>
偿还债务支付的现金	3,000,000.00	11,500,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	36,840.78	45,774.33	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>3,036,840.78</b>	<b>11,545,774.33</b>	<b>-</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,930,659.22</b>	<b>1,954,225.67</b>	<b>-</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>1,707,480.26</b>	<b>-3,072,501.46</b>	<b>8,300,975.38</b>
加：期初现金及现金等价物余额	12,753,890.59	15,826,392.05	7,525,416.67
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	<b>14,461,370.85</b>	<b>12,753,890.59</b>	<b>15,826,392.05</b>

## 4、所有者权益变动表

表一：

2012年1-9月

项 目	行次	股本	资本公积	库存股（减项）	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	10,000,000.00	300,000.00	-	919,708.20	5,681,187.48	16,900,895.68
加：会计政策变更	2						
前期差错更正	3						
其他	4						
二、本期期初余额	5	10,000,000.00	300,000.00	-	919,708.20	5,681,187.48	16,900,895.68
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	17,278,000.00	4,705,757.31	-	-919,708.20	-5,066,038.08	15,998,011.03
（一）净利润	7					1,830,511.03	1,830,511.03
（二）其他综合收益	8						-
上述（一）和（二）小计	9					1,830,511.03	1,830,511.03
（三）所有者投入和减少资本（减少以“-”号填列）	10	17,278,000.00	4,705,757.31		-919,708.20	-6,896,549.11	14,167,500.00
1.所有者投入资本	11	17,278,000.00	4,705,757.31		-919,708.20	-6,896,549.11	14,167,500.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	12						
3.其他	13						
（四）利润分配（减少以“-”号填列）	14						
1.提取盈余公积	15						
2.提取一般风险准备（金融企业填报）	16						
3.所有者（或股东）的分配	17						
4.其他	18						
（五）所有者权益内部结转（减少以“-”号填列）	19						
1.资本公积转增资本（或股本）	20						
2.盈余公积转增资本（或股本）	21						
3.盈余公积弥补亏损	22						
4.其他	23						
四、本期期末余额	24	27,278,000.00	5,005,757.31	-	-	615,149.40	32,898,906.71

表二：

## 2011 年度

项 目	行次	股本	资本公积	库存股（减项）	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	10,000,000.00	300,000.00	-	797,926.65	4,585,153.50	15,683,080.15
加：会计政策变更	2						
前期差错更正	3						
其他	4						
二、本期期初余额	5	10,000,000.00	300,000.00	-	797,926.65	4,585,153.50	15,683,080.15
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	-	-	-	121,781.55	1,096,033.98	1,217,815.53
（一）净利润	7					1,217,815.53	1,217,815.53
（二）其他综合收益	8						
上述（一）和（二）小计	9					1,217,815.53	1,217,815.53
（三）所有者投入和减少资本（减少以“-”号填列）	10						
1.所有者投入资本	11						
2.股份支付计入所有者权益的金额	12						
3.其他	13						
（四）利润分配（减少以“-”号填列）	14				121,781.55	-121,781.55	
1.提取盈余公积	15				121,781.55	-121,781.55	
2.提取一般风险准备（金融企业填报）	16						
3.所有者（或股东）的分配	17						
4.其他	18						
（五）所有者权益内部结转（减少以“-”号填列）	19						
1.资本公积转增资本（或股本）	20						
2.盈余公积转增资本（或股本）	21						
3.盈余公积弥补亏损	22						
4.其他	23						
四、本期期末余额	24	10,000,000.00	300,000.00	-	919,708.20	5,681,187.48	16,900,895.68

表三：

## 2010 年度

项 目	行次	股本	资本公积	库存股（减项）	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	5,000,000.00			617,158.93	2,958,244.02	8,575,402.95
加：会计政策变更	2						
前期差错更正	3						
其他	4						
二、本年初余额	5	5,000,000.00			617,158.93	2,958,244.02	8,575,402.95
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	5,000,000.00	300,000.00		180,767.72	1,626,909.48	7,107,677.20
（一）净利润	7					1,807,677.20	1,807,677.20
（二）其他综合收益	8						
上述（一）和（二）小计	9					1,807,677.20	1,807,677.20
（三）所有者投入和减少资本（减少以“-”号填列）	10	5,000,000.00	300,000.00				5,300,000.00
1.所有者投入资本	11	5,000,000.00	300,000.00				5,300,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	12						
3.其他	13						
（四）利润分配（减少以“-”号填列）	14				180,767.72	-180,767.72	-
1.提取盈余公积	15				180,767.72	-180,767.72	-
2.提取一般风险准备（金融企业填报）	16						
3.所有者（或股东）的分配	17						
4.其他	18						
（五）所有者权益内部结转（减少以“-”号填列）	19						
1.资本公积转增资本（或股本）	20						
2.盈余公积转增资本（或股本）	21						
3.盈余公积弥补亏损	22						
4.其他	23						
四、本年年末余额	24	10,000,000.00	300,000.00	-	797,926.65	4,585,153.50	15,683,080.15

#### （四）近两年一期更换会计师事务所的情况

2012年5月，出于企业所得税汇算清缴和申请高新技术企业资格复审的审计需要，公司聘请北京安佳信会计师事务所有限公司对公司2009、2010、2011年财务报表进行了审计。

2012年8月，根据股份制改造的需要，改聘具有证券期货业务资格的北京中证天通会计师事务所有限公司对公司财务2010年、2011年、2012年1-8月的会计报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

2012年9月，公司为了申请公司股份到代办股份转让系统挂牌，聘请了北京中证天通会计师事务所有限公司对公司2010年、2011年、2012年1-9月的会计报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

自2010年以来，公司没有聘请其他的会计师事务所。

## 二、报告期内的主要财务指标

财务指标	2012年1-9月	2011年	2010年
毛利率%	16.63	12.11	13.95
净资产收益率%	10.27	7.47	16.73
净资产收益率(扣非后)%	11.47	7.10	17.29
每股收益(元)	0.09	0.07	0.16
每股经营活动现金流量(元)	-0.11	-0.26	0.84
应收账款周转率(次/年)	6.79	8.83	7.71
存货周转率(次/年)	9.92	15.60	14.83
财务指标	2012. 9. 30	2011. 12. 31	2010. 12. 31
每股净资产(元)	1.21	1.69	1.57
资产负债率%	54.15	74.87	76.72
流动比率	1.47	1.19	1.15
速动比率	1.16	1.00	1.04

说明：

1、毛利率按照“(营业收入-营业成本)/营业收入”公式计算；

- 2、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”公式计算；
- 3、净资产收益率(扣非后)按照“当期扣除非经常性损益后的净利润/加权平均净资产”公式计算；
- 4、每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”公式计算；
- 5、每股经营活动现金流量按照“当期经营活动产生的现金流量净额/加权平均股本”公式计算；
- 6、应收账款周转率按照“营业收入/(应收账款期初余额+应收账款期末余额)\*2”公式计算，其中，2012年1-9月应收账款周转率乘以4/3折成1年指标；
- 7、存货周转率按照“营业成本/(存货期初余额+存货期末余额)\*2”公式计算，其中，2012年1-9月存货周转率乘以4/3折成1年指标；
- 8、每股净资产按照“期末净资产/期末股本总额”公式计算，其中，有限公司阶段的期末股本总额以期末注册资本计算；
- 9、资产负债率按照“当期末负债/当期末资产”公式计算；
- 10、流动比率按照“流动资产/流动负债”公式计算；
- 11、速动比率按照“(流动资产-存货)/流动负债”公式计算。

对财务指标的分析详见本说明书“十一、管理层对公司近两年一期的财务状况、经营成果和现金流量分析”。

### 三、报告期利润形成的有关情况

#### (一) 营业收入及营业毛利的构成

##### 1、按业务类型统计

报告期内，按业务类型分类，营业收入及营业毛利的构成情况如下：

2012年1-9月

项目	营业收入(元)	所占比例	营业毛利(元)	毛利率
空气动力设备及节能系统	80,658,026.76	84.99%	11,566,977.40	14.34%

维护保养业务	10,813,618.93	11.39%	2,820,209.94	26.08%
租赁及安装业务	3,433,748.16	3.62%	1,396,577.13	40.67%
<b>合 计</b>	<b>94,905,393.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,783,764.47</b>	<b>16.63%</b>

## 2011年度

项目	营业收入(元)	所占比例	营业毛利(元)	毛利率
空气动力设备及节能系统	121,871,626.84	90.05%	13,842,345.11	11.36%
维护保养业务	11,151,512.64	8.24%	2,003,992.51	17.97%
租赁及安装业务	2,320,240.41	1.71%	541,579.13	23.34%
<b>合 计</b>	<b>135,343,379.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,387,916.75</b>	<b>12.11%</b>

## 2010年度

项目	营业收入(元)	所占比例	营业毛利(元)	毛利率
空气动力设备及节能系统	81,911,404.12	84.66%	10,131,851.08	12.37%
维护保养业务	13,046,254.39	13.48%	2,707,399.88	20.75%
租赁及安装业务	1,792,744.71	1.85%	658,540.23	36.73%
<b>合 计</b>	<b>96,750,403.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,497,791.19</b>	<b>13.95%</b>

报告期各类收入的平均销售数量和单价如下：

收入类型	2012年1-9月		2011年度		2010年度	
	数量	单价	数量	单价	数量	单价
空气动力设备及节能系统	316	255,246.92	463	263,221.66	373	219,601.62
维护保养业务	826	13,091.55	906	12,308.51	945	13,805.56
租赁及安装业务	15	228,916.54	13	178,480.01	11	162,976.79

说明：空气动力设备及节能系统的数量按“套”统计；维护保养业务和租赁及安装业务的数量按合同份数统计。

## 2、按业务性质统计

报告期内，公司营业收入按业务性质划分为代理业务收入（空气动力设备及配件）和自主业务收入（节能系统、维护保养业务和租赁及安装），营业收入及营业毛利的构成情况如下：

2012年1-9月				
项目	营业收入	营业成本	毛利额	毛利率
代理业务	75,537,707.10	65,367,885.36	10,169,821.74	13.46%
自主业务	19,367,686.75	13,753,744.02	5,613,942.73	28.98%
合计	94,905,393.85	79,121,629.38	15,783,764.47	16.63%
自主业务占比	20.41%		35.57%	
2011年度				
项目	营业收入	营业成本	毛利额	毛利率
代理业务	118,035,489.20	105,129,430.70	12,906,058.50	10.93%
自主业务	17,307,890.66	13,826,032.41	3,481,858.25	20.11%
合计	135,343,379.90	118,955,463.10	16,387,916.75	12.11%
自主业务占比	12.79%		21.25%	
2010年度				
项目	营业收入	营业成本	毛利额	毛利率
代理业务	79,628,156.26	70,097,101.04	9,531,055.22	11.97%
自主业务	17,122,246.96	13,155,510.99	3,966,735.97	23.17%
合计	96,750,403.22	83,252,612.03	13,497,791.19	13.95%
自主业务占比	17.70%		29.39%	

报告期内，代理收入的比重较大，为企业带来稳定的利润及现金流；自主收入（节能系统、维护保养业务和租赁及安装）是丰电科技的自主产品（服务），增长速度较快且毛利率较高，成为丰电科技主要的利润增长点，是公司保持持续发展的重要引擎。

### （二）营业收入的变动趋势及原因

公司2011年的营业收入同比增长39.89%，主要来源于空气动力设备及节能系统业务的增长；2012年1-9月营业收入如折成年化数据，则与2011年基本持平，

但毛利率较高的维护保养和租赁及安装业务收入的占比有所上升，这也与公司的发展战略相吻合。

报告期内，公司主营业务的毛利率呈浅“V”型变化。2011年公司主要供货商阿特拉斯(上海)提高了产品的销售价格，导致公司营业成本上升，毛利率下降；公司2012年1-9月毛利率上升的原因主要是调整了产品的销售价格，同时，毛利率较高的维护保养和租赁及安装业务收入占比有所上升。

### (三) 主要费用情况

报告期公司费用情况如下：

项目	2012年1-9月		2011年度		2010年度	
	金额(元)	费用率	金额(元)	费用率	金额(元)	费用率
主营收入	94,905,393.85	-	135,343,379.89	-	96,750,403.22	-
销售费用	4,159,492.76	4.38%	4,859,845.55	3.59%	3,432,922.97	3.55%
管理费用	7,941,622.72	8.37%	9,678,072.38	7.15%	7,456,130.21	7.71%
财务费用	7,832.69	0.01%	-8,683.01	-0.01%	35,594.98	0.04%
<b>合计</b>	<b>12,108,948.17</b>	<b>12.76%</b>	<b>14,529,234.92</b>	<b>10.74%</b>	<b>10,924,648.16</b>	<b>11.29%</b>

注：费用率表示相应费用项目与主营收入之百分比。

报告期内，三项费用率呈缓慢上升趋势，2012年1-9月费用率略有上升，具体变动情况及原因分析如下：

#### 1、销售费用

2010、2011年和2012年1-9月的销售费用占营业收入的比例比较稳定，2012年1-9月的销售费用占营业收入的比例同比略有增加，主要是因为本期外部环境比往年差，公司销售成本有所增加。销售费用中上升较多的主要是工资和汽车费用，系人力成本上升和油费增加所致。

#### 2、管理费用

2010、2011年和2012年1-9月的管理费用占营业收入的比例比较稳定，略有上升，上升较快的项目主要是工资、培训费和社保费用，培训费用于高管培训，总体来说，管理费用占比增大系人力成本提高所致。

### 3、财务费用

公司财务费用很少，发生的财务费用主要包括利息支出和手续费。

#### （四）资产减值损失

报告期内，公司对应收账款和其他应收款计提了坏账准备，其他资产未见减值迹象，因此未计提减值准备。坏账的具体计提情况如下表：

项目	2012. 9. 30	2011. 12. 31	2010. 12. 31
应收账款计提	385, 551. 19	521, 955. 82	440, 777. 47
其他应收款计提	55, 462. 00	247, 604. 61	15, 835. 63
合计	441, 013. 19	769, 560. 43	456, 613. 10

#### （五）非经常性损益

项目	2012年1-9月	2011年度	2010年度
非流动资产处置损益	-261, 367. 36	5, 877. 01	-71, 065. 06
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9, 837. 76	65, 143. 31	-384. 66
非经常性损益合计	-251, 529. 60	71, 020. 32	-71, 449. 72
减：所得税影响数	-37, 729. 44	10, 653. 05	-10, 717. 46
非经常性损益净额	-213, 800. 16	60, 367. 27	-60, 732. 26
当期净利润	1, 830, 511. 03	1, 217, 815. 53	1, 807, 677. 20
扣除非经常性损益后的净利润	2, 044, 311. 19	1, 157, 448. 26	1, 868, 409. 46
非经常性损益占当期净利润的比例	-11. 68%	4. 96%	-3. 36%

2012年1-9月非流动资产处置损益主要是对一些车辆形成的损益，2011年“除上述各项之外的其他营业外收入和支出”项目主要包括一台价值为95,021.37元的盘盈机器设备、收到保险公司赔款9,887.76元以及支付劳动争议赔偿款和补偿金共41544.4元。报告期内，公司非经常性损益数额对公司利润的影响较小。

## (六) 税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	2012年1-9月	2011年	2010年
增值税	销售收入	17%	17%	17%
	租赁收入	17%*	-	-
营业税	租赁收入	5%*	5%	5%
	安装收入	3%	3%	3%
城市维护建设税	应交流转税	7%	7%	7%
教育费附加	应交流转税	5%**	3%	3%
房产税	房产原值七折	1.2%	1.2%	1.2%
企业所得税	应纳税所得额	15%	15%	15%

注：

\*从2012年9月起，公司租赁业务收入营业税改增值税，按17%税率缴纳增值税；

\*\*从2012年1月1日起，本公司需交纳地方教育费附加，征收比例为2%。

### 2、财政税收优惠

公司2009年12月经北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合认定为高新技术企业，取得编号为GR200911002374的高新技术企业证书，公司2010和2011年企业所得税税率为15.00%，至本报价转让说明书签署日，2012年企业所得税暂按15%税率缴纳。

## 四、期末主要资产情况

### (一) 货币资金

2010年12月31日、2011年12月31日和2012年9月30日，公司货币资金分别为15,826,392.05、12,753,890.59和14,461,370.85元。货币资金包含现金、银行存款和其他货币资金(全部是保函户资金)，2012年9月30日，现金、银行存款和其他货币资金余额分别为52,046.33、11,960,709.84和2,448,614.68元。

**(二) 应收账款**

2012年9月30日，公司应收账款按账龄结构列示如下：

账龄	金额(元)	比例	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	15,056,338.58	78.14%	-	15,056,338.58
1-2年	2,668,174.00	13.85%	133,408.70	2,534,765.30
2-3年	1,341,306.65	6.96%	201,196.00	1,140,110.65
3-4年	203,785.96	1.06%	50,946.49	152,839.47
4-5年	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>19,269,605.19</b>	<b>100.00%</b>	<b>385,551.19</b>	<b>18,884,054.00</b>

2011年12月31日，公司应收账款按账龄结构列示如下：

账龄	金额(元)	比例	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	15,003,166.14	79.39%	-	15,003,166.14
1-2年	2,226,131.65	11.78%	111,306.58	2,114,825.07
2-3年	743,285.96	3.93%	111,492.89	631,793.07
3-4年	705,698.17	3.73%	176,424.54	529,273.63
4-5年	195,772.40	1.04%	97,886.20	97,886.20
5年以上	24,845.60	0.13%	24,845.60	-
<b>合计</b>	<b>18,898,899.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>521,955.82</b>	<b>18,376,944.11</b>

注：净额合计18,376,944.11与财务审计报告有0.01分误差，系4舍5入产生。

2010年12月31日，公司应收账款按账龄结构列示如下：

账龄	金额(元)	比例	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	9,063,354.46	71.19%	-	9,063,354.46
1-2年	2,051,677.59	16.12%	102,583.88	1,949,093.71
2-3年	731,242.17	5.74%	109,686.32	621,555.85
3-4年	854,777.84	6.71%	213,694.46	641,083.38
4-5年	29,625.60	0.23%	14,812.80	14,812.80
5年以上	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>12,730,677.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>440,777.47</b>	<b>12,289,900.20</b>

截至2012年9月30日，应收账款中，无应收关联方的余额。2年以上账龄的应

收款为1,545,092.61元，占全部应收款的8.02%。

截至2012年9月30日，应收账款金额前五名债务人为：

债务人名称	金额(元)	占总额比例	账龄	款项性质	与公司关系
长城汽车股份有限公司徐水分公司	2,135,000.00	11.08%	1年以内	货款	客户
保定天威英利新能源有限公司	1,543,000.00	8.01%	1年以内	货款	客户
合肥京东方光电科技有限公司	1,338,076.89	6.94%	1年以内	货款	客户
山西太钢不锈钢股份有限公司	809,644.31	4.20%	1年以内	货款	客户
北京天坛生物制品股份有限公司	667,484.00	3.46%	1年以内	货款	客户
<b>合计</b>	<b>6,493,205.20</b>	<b>33.70%</b>			

截至2011年12月31日，应收账款金额前五名债务人为：

债务人名称	金额(元)	占总额比例	账龄	款项性质	与公司关系
深圳市华星光电技术有限公司	3,546,500.00	18.77%	1年以内	货款	客户
成都京东方光电科技有限公司	1,503,716.00	7.96%	1年以内	货款	客户
中材建设有限公司	38,000.00	0.02%	1年以内	货款	客户
	770,000.00	4.07%	1-2年	货款	
	63,008.00	0.33%	2-3年	货款	
诺兰特移动通信配件(北京)有限公司	719,698.50	3.81%	1年以内	货款	客户
邢台钢铁有限责任公司	694,428.00	3.67%	1年以内	货款	客户
<b>合计</b>	<b>7,335,350.50</b>	<b>38.81%</b>			

### (三) 应收票据

2010年12月31日、2011年12月31日和2012年9月30日，应收票据余额分别是365,000.00、432,760.00和2,382,325.00元，全部是银行承兑汇票。

截至2012年9月30日，应收票据中无持本公司5%（含5%）以上表决权的股东单位或其他关联方的票据。

**(四) 预付账款**

报告期内，公司预付账款及账龄情况表如下：

账龄	2012年9月30日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
1年内	8,251,570.45	94.33%	17,012,635.64	96.20%	15,250,214.27	98.53%
1-2年	496,245.84	5.67%	456,707.48	2.58%	32,782.00	0.21%
2-3年	-	-	26,524.00	0.15%	194,871.60	1.26%
3年以上	-	-	189,417.60	1.07%	228.00	0.00%
<b>合计</b>	<b>8,747,816.29</b>	<b>100%</b>	<b>17,685,284.72</b>	<b>100%</b>	<b>15,478,095.87</b>	<b>100%</b>

公司预付账款账龄主要集中在1年以内，账龄超过1年的预付账款主要为预付定制设备的款项，其中大部分小额预付款项是因供货商产品质量等原因未进行最终结算所致。

截至2012年9月30日，预付账款金额前五名债务人为：

债务人名称	金额(元)	占总额比例	账龄	款项性质
阿特拉斯(上海)	3,834,226.73	43.83%	1年以内	预付购货款
苏州赛弗尔机械有限公司	1,291,140.00	14.76%	1年以内	预付购货款
苏州柯瑞机械有限公司	568,000.00	6.49%	1年以内	预付购货款
上海申江压力容器有限公司	356,250.10	4.07%	1年以内	预付购货款
河南国信机电成套设备公司	294,270.00	3.36%	1年以内	预付购货款
<b>合计</b>	<b>6,343,886.83</b>	<b>72.52%</b>		

截至2011年12月31日，预付账款金额前五名债务人为：

债务人名称	金额(元)	占总额比例	账龄	款项性质
阿特拉斯(上海)	9,330,122.07	52.76%	1年以内	预付购货款
湖北大禹电气科技股份有限公司	1,913,724.40	10.82%	1年以内	预付购货款
长沙市汇欣机械有限公司	1,030,020.00	5.82%	1年以内	预付购货款
杭州超滤净化设备有限公司	526,448.00	2.98%	1年以内	预付购货款
	395,707.48	2.24%	1-2年	预付购货款
苏州赛弗尔机械有限公司	818,075.00	4.63%	1年以内	预付购货款
<b>合计</b>	<b>14,014,096.95</b>	<b>79.24%</b>		

**(五) 其他应收款**

各期末其他应收款及账龄情况如下：

2012年9月30日

账龄	金额(元)	比例	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	645,875.95	78.02%	-	645,875.95
1-2年(含)	70,291.76	8.49%	3,514.59	66,777.17
2-3年(含)	5,388.30	0.65%	808.25	4,580.05
3-4年(含)	20,049.70	2.42%	5,012.43	15,037.27
4-5年(含)	80,191.46	9.69%	40,095.73	40,095.73
5年以上	6,031.00	0.73%	6,031.00	-
<b>合计</b>	<b>827,828.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>55,462.00</b>	<b>772,366.17</b>

2011年12月31日

账龄	金额(元)	比例	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	888,625.14	60.30%	-	888,625.14
1-2年(含)	5,404.30	0.37%	270.22	5,134.08
2-3年(含)	62,334.16	4.23%	9,350.12	52,984.04
3-4年(含)	84,286.60	5.72%	21,071.65	63,214.95
4-5年(含)	431,825.24	29.31%	215,912.62	215,912.62
5年以上	1,000.00	0.07%	1,000.00	-
<b>合计</b>	<b>1,473,475.44</b>	<b>100.00%</b>	<b>247,604.61</b>	<b>1,225,870.83</b>

2010年12月31日

账龄	金额(元)	比例	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	3,496,938.03	76.71%	-	3,496,938.03
1-2年(含)	17,737.26	0.39%	886.86	16,850.40
2-3年(含)	409,244.62	8.98%	61,386.69	347,857.93
3-4年(含)	603,268.19	13.23%	150,817.05	452,451.14
4-5年(含)	31,671.25	0.69%	15,835.63	15,835.63
5年以上	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>4,558,859.35</b>	<b>100.00%</b>	<b>228,926.23</b>	<b>4,329,933.12</b>

截至 2012 年 9 月 30 日，其他应收款金额前五名债务人为：

债务人名称	金额(元)	占总额比例	账龄	款项性质	与公司关系
王秀华	30,000.00	3.62%	1 年以内	备用金	员工
	30,000.00	3.62%	4-5 年	备用金	
内蒙古庆华集团	50,000.00	6.04%	1 年以内	质保金	客户
北京四环制药有限公司	50,000.00	6.04%	1 年以内	保证金	客户
高兴均	48,216.00	5.82%	1 年以内	借款	员工
吕永堂	6,920.00	0.84%	1-2 年	借款	员工
	41,284.46	4.99%	4-5 年	借款	
<b>合 计</b>	<b>256,420.46</b>	<b>30.98%</b>			

金额较大的其他应收款基本是公司向客户支付的质保金、投标保证金等，小额其他应收款大多为员工用于备用的临时借支。

公司不存在其他持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人的其他应收款项，王秀华为公司职工监事、出纳。

公司对其他应收款的坏账准备的计提标准和方法与应收账款相同。

截至 2011 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名债务人为：

债务人名称	金额(元)	占总额比例	账龄	款项性质	与公司关系
投标保证金	524,750.00	35.61%	1 年以内	保证金	
兰州丰电	342,837.59	23.27%	4-5 年	借款	关联方
胡海东	7,700.00	0.52%	1 年以内	借款	员工
	45,379.60	3.08%	3-4 年	借款	
北京联东金桥置业有限责任公司	50,000.00	3.39%	1 年以内	订金	员工
吕永堂	6,920.00	0.47%	1 年以内	借款	员工
	38,284.46	2.60%	2-3 年	借款	
<b>合 计</b>	<b>1,015,871.65</b>	<b>68.94%</b>			

**(六) 存货**

项目	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
原材料	—	—	—	—	—	—
库存商品	2,411,845.34	20.13%	2,161,761.94	23.26%	2,055,225.25	33.03%
发出商品	9,571,571.51	79.87%	7,130,638.80	76.74%	4,167,203.39	66.97%
<b>合计</b>	<b>11,983,416.85</b>	<b>100%</b>	<b>9,292,400.74</b>	<b>100%</b>	<b>5,956,304.70</b>	<b>100%</b>

主要存货种类是库存商品和发出商品，发出商品的核算内容为：公司与客户签订合同后，向供应商采购及定制，供应商备货后发电子邮件给公司销售部，由销售部进行发货确认，客户收到设备后填制货物签收单，丰电科技确认发出商品，在安装调试后确认营业收入，结转成本。发出商品主要是空气动力设备和配件。

截至2012年9月30日，公司存货周转正常，存货可变现净值均高于成本价，未见减值迹象，未计提存货跌价准备。

**(七) 固定资产**

## 1. 固定资产分类明细表

项目	2011.12.31	本期增加额	本期减少额	2012.09.30
<b>一、原值合计</b>	<b>5,846,265.12</b>	<b>8,728,916.08</b>	<b>2,513,133.93</b>	<b>12,062,047.27</b>
房屋、建筑物	—	7,415,100.00	—	7,415,100.00
机器设备	540,565.40	146,961.54	—	687,526.94
运输工具	4,016,035.50	1,062,436.67	1,723,264.17	3,355,208.00
其他设备	1,289,664.22	104,417.87	789,869.76	604,212.33
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>2,967,060.80</b>	<b>459,220.27</b>	<b>1,715,018.85</b>	<b>1,711,262.22</b>
房屋、建筑物	—	58,702.88	—	58,702.88
机器设备	102,707.44	38,515.29	—	141,222.73
运输工具	1,932,079.16	253,664.45	983,330.32	1,202,413.29
其他设备	932,274.20	108,337.65	731,688.53	308,923.32
<b>三、净值合计</b>	<b>2,879,204.32</b>			<b>10,350,785.05</b>

房屋、建筑物	—			7,356,397.12
机器设备	437,857.96			546,304.21
运输工具	2,083,956.34			2,152,794.71
其他设备	357,390.02			295,289.01

公司固定资产主要为房产、运输工具和机器设备，2012年1-9月固定资产大幅增加，主要是本公司股东丰立丹以房产增资所致。

公司2010、2011年度和2012年1-9月计提的固定资产折旧额分别为427,793.61、495,213.69和459,220.27元。本报告期末，公司固定资产未发生减值的迹象，未计提减值准备。

### （八）无形资产

公司的无形资产为白俊钢于2010年7月投入的非专利技术“空气压缩机优化选型技术”，该资产入账时的评估价为530万元。公司预计该无形资产在10年内能够保持应用并能产生效益，因此，按10年直线法摊销，无净残值。期末经减值测试，该无形资产未见减值迹象，未计提减值准备。截至2012年9月30日，该无形资产摊销情况如下表：

名称	取得方式	摊销期限 (月)	初始金额	摊余价值(元)	剩余摊销 期限(月)
非专利技术-空气压缩机优化选型技术	股东投入	120	5,300,000.00	4,107,500.00	93
合计			5,300,000.00	4,107,500.00	

### （九）主要资产减值准备的计提依据与计提情况

#### 1、坏账准备

##### （1）坏账的确认标准

本公司应收款项（包括应收账款和其他应收款等）通常按合同或协议价款作为初始入账金额。凡因债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；或因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回；或因债务人逾期未能履行偿债义务，经法定程序审核批准，该等应收款项列为坏账损失。

## (2) 坏账损失核算方法

本公司采用备抵法核算坏账损失。

## (3) 坏账准备的计提方法及计提比例

对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项，应单项计提坏账准备。坏账准备根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提；单项金额重大主要指 50 万元以上的款项。对单项测试未减值的应收款项，汇同对单项金额非重大的应收款项，采用账龄分析法，按应收款项账龄和规定的提取比例确认减值损失，计提坏账准备。

对于单项金额非重大且没有明显证据表明其发生减值或不会发生减值的应收款项按信用风险和账龄特征予以组合，采用账龄分析法集中进行减值测试。关联方往来款采用账龄分析法计提坏账准备。

应收款项坏账准备按账龄分析法计提比例如下：

应收款项账龄	计提比例
1 年以内	-
1-2 年	5.00%
2-3 年	15.00%
3-4 年	25.00%
4-5 年	50.00%
5 年以上	100.00%

对于单项金额非重大的应收款项，如有明显证据表明其已发生减值或不会发生减值，则单独进行减值测试，计提减值准备或不计提减值准备。

本公司收回应收款项时，将取得的价款和应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

## 2、存货跌价准备

期末存货计价原则及存货跌价准备确认标准和计提方法：年末存货按成本与可变现净值孰低原则计价；年末，在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因被淘汰、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因导致成本高于可变现净值的部分，提取存货跌价准备。库存商品中设备的存货跌价准备按单个存货项目

的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的库存商品按类别提取存货跌价准备。

库存商品等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按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。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基础计算；公司持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。本公司每月对存货进行清查，盘盈利得和盘亏损失计入当期损益。

### 3、固定资产减值准备

资产负债表日，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。若单项固定资产的可收回金额低于账面价值，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### 4、无形资产减值准备

对使用寿命不确定的无形资产，于资产负债表日进行减值测试。

对使用寿命有限的无形资产，于资产负债表日，存在减值迹象，估计其可收回金额。可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### 5、减值准备实际计提情况

报告期内，固定资产、无形资产和存货未见减值迹象，没有计提减值或跌价准备，应收款项的坏账计提详见本节之“三、报告期利润形成的有关情况”之“（四）资产减值损失”。

## 五、期末主要负债情况

### (一) 短期借款

借款类别	2012. 9. 30	2011. 12. 31	2010. 12. 31
信用借款	-	2,000,000.00	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>-</b>

公司于2011年至2012年在北京工商银行发龙山支行办理了小企业中长期循环贷款业务，还款方式为定期计息到期还本，公司于2011年11月22日向北京工商银行九龙山支行申请短期贷款2,000,000.00元。

短期借款全部用于补充公司的流动资金。

### (二) 应付账款

账龄	2012. 9. 30		2011. 12. 31		2010. 12. 31	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
1年以内	5,892,709.31	94.35%	4,014,734.70	90.65%	1,488,603.00	89.15%
1-2年	29,149.00	0.47%	277,718.00	6.27%	75,501.41	4.52%
2-3年	187,718.00	3.01%	67,859.41	1.53%	98,961.00	5.93%
3年以上	135,850.76	2.18%	68,475.00	1.55%	6,800.00	0.41%
<b>合计</b>	<b>6,245,427.07</b>	<b>100%</b>	<b>4,428,787.11</b>	<b>100%</b>	<b>1,669,865.41</b>	<b>100%</b>

报告期内，应付账款的账龄大多在1年以内，截至2012年9月30日，账龄超过三年的应付账款主要是留作质保金尚未支付给劳务或产品供应商款项。

截至2012年9月30日，应付账款金额前五名债权人为：

单位名称	金额(元)	占总额比例	账龄	款项性质	与本公司关系
无锡纽曼泰克气源净化设备有限公司	4,162,787.25	66.65%	1年以内	货款	供应商
长沙市汇欣机械有限公司	487,980.00	7.81%	1年以内	货款	供应商
杭州科林爱尔气源设备有限公司	451,292.20	7.23%	1年以内	货款	供应商
圣帝国际建筑工程有限公司	390,000.00	6.24%	1年以内	货款	供应商
杭州世介净化科技有限公司	126,768.00	2.03%	2-3年	货款	供应商
<b>合计</b>	<b>5,618,827.45</b>	<b>89.97%</b>			

应付账款中，无应付持公司5%(含5%)以上表决权的股东单位或其他关联方。

截至2011年12月31日，应付账款金额前五名债权人为：

单位名称	金额(元)	占总额比例	账龄	款项性质	与本公司关系
无锡纽曼泰克气源净化设备有限公司	2,654,292.50	59.93%	1年以内	货款	供应商
北京森普斯威广告有限公司	450,000.00	10.16%	1年以内	货款	供应商
圣帝国际建筑工程有限公司	390,000.00	8.81%	1年以内	货款	供应商
杭州科林爱尔气源设备有限公司	219,142.20	4.95%	1年以内	货款	供应商
杭州世介净化科技有限公司	126,768.00	2.86%	1-2年	货款	供应商
合计	3,840,202.70	86.71%			

### (三) 预收账款

账龄	2012.9.30		2011.12.31		2010.12.31	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	金额
1年以内	23,183,564.51	72.69%	27,783,275.46	69.92%	41,784,103.47	84.60%
1-2年	8,470,622.84	26.56%	6,758,466.57	17.01%	2,981,778.31	6.04%
2-3年	239,886.38	0.75%	1,445,062.40	3.64%	4,341,753.00	8.79%
3年以上	-	-	3,747,619.00	9.43%	283,042.00	0.57%
合计	31,894,073.73	100%	39,734,423.43	100%	49,390,676.78	

报告期内，预收账款的账龄主要集中在1年以内，公司预收账款较高，与公司基本不进行赊销和压缩空气系统部分设备需要向供货商预订这两个因素有关。

截至2012年9月30日，预收账款金额前五名债权人为：

单位名称	金额(元)	占总额比例	账龄	款项性质	与本公司关系
长城汽车股份公司天津分公司	5,092,750.00	15.97%	1年以内	货款	客户
河北省首钢迁安钢铁有限责任公司	4,076,000.00	12.78%	1年以内	货款	客户
长城汽车股份有限公司	2,943,100.00	9.23%	1年以内	货款	客户
华北制药股份有限公司	17,370.50	0.05%	1年以内	货款	客户
	2,849,693.40	8.94%	1-2年	货款	

蠡县英利新能源有限公司	1,718,000.00	5.39%	1年以内	货款	客户
	50,000.00	0.16%	1-2年	货款	
<b>合计</b>	<b>16,746,913.90</b>	<b>52.51%</b>			

预收账款中，无应付持公司5%（含5%）以上表决权的股东单位或其他关联方。

截至2011年12月31日，预收账款金额前五名债权人为：

单位名称	金额(元)	占总额比例	账龄	款项性质	与本公司关系
河北省首钢迁安钢铁有限责任公司	3,826,000.00	9.63%	1-2年	货款	客户
华北制药股份有限公司	2,849,693.40	7.17%	1年以内	货款	客户
长城汽车股份有限公司	1,881,000.00	4.73%	1年以内	货款	客户
唐山正丰钢铁有限公司	1,461,200.00	3.68%	1年以内	货款	客户
马鞍山太时芯光科技有限公司	1,440,000.00	3.62%	1年以内	货款	客户
<b>合计</b>	<b>11,457,893.40</b>	<b>28.84%</b>			

#### （四）应付职工薪酬

项目	2012.9.30	2011.12.31	2010.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	—	—	—
职工福利费	—	38,518.78	94,947.25
社会保险费	—	—	—
其中：医疗保险费	—	—	—
基本养老保险费	—	—	—
失业保险费	—	—	—
工伤保险费	—	—	—
生育保险费	—	—	—
住房公积金	—	—	—
工会经费和职工教育经费	—	—	—
非货币性福利	—	—	—
因解除劳动关系给予的补偿	—	—	—

其他	—	—	—
其中：以现金结算的股份支付	—	—	—
合计	—	38,518.78	94,947.25

### （五）应交税费

税种	2012.9.30	2011.12.31	2010.12.31
应交增值税	242,178.92	275,802.02	283,525.46
应交营业税	15,230.66	—	—
应交所得税	293,162.06	65,019.78	153,564.71
应交城市维护建设税	18,018.67	19,306.14	19,846.78
应交教育附加税	7,722.28	8,274.06	8,505.76
应交地方教育附加	2,184.26	—	—
应交个人所得税	3,904.99	4,091.34	8,970.62
合计	582,401.84	372,493.34	474,413.33

有关税收优惠政策的详细情况请见本节之“三、报告期利润形成的有关情况”之“（六）税项”。

### （六）其他应付款

其他应付款账龄结构如下：

账龄	2012.9.30		2011.12.31		2010.12.31	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
1年以内	49,622.20	36.76%	3,770,425.49	99.44%	47,082.74	81.41%
1—2年	75,603.84	56.01%	11,494.77	0.30%	7,950.80	13.75%
2—3年	7,950.80	5.89%	7,950.80	0.21%	1,400.00	2.42%
3年以上	1,800.00	1.33%	1,800.00	0.05%	1,400.00	2.42%
合计	134,976.84		3,791,671.06	100%	57,833.54	100%

截至2012年9月30日，其他应付款前五名债权人为：

项目/单位	金额(元)	占总额比例	账龄	性质或内容
丰立丹	30,000.00	22.38%	1-2年	往来款
北京大龙建设集团有限公司	20,000.00	14.92%	1-2年	保证金
北京永诚恒通安装公司安装保证金	7,000.00	5.22%	1-2年	保证金
马永志	5,493.30	4.10%	2-3年	往来款
陈照亮	5,000.00	3.73%	1年以内	往来款
<b>合计</b>	<b>67,493.30</b>	<b>50.00%</b>		

其他应付款中应付股东丰立丹往来款 30,000.00 元。期末其他应付款较期初下降 96.44%，主要原因是本期归还艾尔泰克压缩机（北京）有限公司及丰立丹往来款所致。

截至2011年12月31日，其他应付款金额前五名债权人为：

项目/单位	金额(元)	占总额比例	账龄	性质或内容
丰立丹	2,030,000.00	53.54%	1年以内	往来款
艾尔泰克压缩机（北京）有限公司	1,500,000.00	39.56%	1年以内	往来款
北京丰豪隆建筑装饰工程有限公司	133,000.00	3.51%	1年以内	安装费
北京大龙建设集团有限公司	20,000.00	0.53%	1年以内	保证金
张馨伟	8,450.00	0.22%	1年以内	车赔款
<b>合计</b>	<b>3,691,450.00</b>	<b>97.36%</b>		

## 六、期末股东权益情况

项目	2012.9.30	2011.12.31	2010.12.31
实收资本（股本）	27,278,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	5,005,757.31	300,000.00	300,000.00
盈余公积	-	919,708.20	797,926.65
未分配利润	615,149.40	5,681,187.48	4,585,153.50
<b>所有者权益合计</b>	<b>32,898,906.71</b>	<b>16,900,895.68</b>	<b>15,683,080.15</b>

2012年9月24日，有限公司整体变更为股份公司，以2012年8月31日为基准日经审计的有限公司净资产值人民币32,283,757.31元中的27,278,000元折合成股份公司股本27,278,000.00元，剩余净资产5,005,757.31元转作资本公积。

公司整体改制前后股东权益变化情况如下：

项目	股改后	股改前
实收资本（股本）	27,278,000.00	16,045,889.00
资本公积	5,005,757.31	8,421,611.00
盈余公积	—	919,708.20
未分配利润	—	6,896,549.11
所有者权益合计	32,283,757.31	32,283,757.31

## 七、关联方、关联方关系及关联方交易

### （一）关联方及关联关系

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系
白俊钢	公司实际控制人，董事长兼总经理
丰立丹	公司实际控制人，董事、财务总监

白俊钢和丰立丹是夫妻关系，截至2012年9月30日，白俊钢和丰立丹共同持有公司88.71%的股份，是公司的实际控制人。

#### 2、不存在控制关系的关联方

序号	关联方名称/姓名	持股比例	与本公司关系
1	兰州丰电	—	同一实际控制人 (2012年9月14日之前)
2	姜举	1.83%	本公司副总经理
3	胡海东	1.10%	本公司董事
4	田其宇	0.15%	本公司董事
5	李峰	1.83%	本公司监事会主席
6	张伟	0.07%	本公司监事
7	王秀华	—	本公司职工监事
8	翟素环	0.29%	本公司董事会秘书

兰州丰电压缩机有限公司成立于2005年6月28日，注册资本200万元，其中，

股东丰立丹出资120万元，占注册资本的60%，股东白俊钢出资80万元，占注册资本的40%。

### 3、关联关系的变化

截至2012年9月30日，白俊钢和丰立丹已将所持有的兰州丰电股权全部转让，且已完成工商登记变更手续，公司与兰州丰电不再存在关联关系。具体转让情况如下：

#### (1) 第一次出资转让

2012年5月24日，兰州丰电召开股东会，同意股东白俊钢和丰立丹将所持有的兰州丰电200万元出资额中的190万转让给齐添、柳琦、吴金萍和武永熙，其中，白俊钢将所持有的兰州丰电80万元出资额中的30万元转让给齐添、30万元转让给柳琦、10万元转让给吴金萍、10万元转让给武永熙；丰立丹将持有的兰州丰电120万元出资额中的110万元转让给齐添。转出方和受让方相互签订了出资转让协议，商定转让价格为1.2元/股。

兰州市工商局兰州高新技术产业开发区分局于2012年6月25日核准了公司的变更申请。此次转让后，有限公司的股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	齐添	140.00	70.00	货币
2	柳琦	30.00	15.00	货币
3	丰立丹	10.00	5.00	货币
4	吴金萍	10.00	5.00	货币
5	武永熙	10.00	5.00	货币
合计		200.00	100.00	

#### (2) 第二次出资转让

2012年9月10日，兰州丰电召开股东会，同意股东丰立丹将所持有的兰州

丰电 10 万元出资额转让给齐添，转让双方签订了出资转让协议，商定转让价格为 1.2 元/股。

兰州市工商局兰州高新技术产业开发区分局于 2012 年 9 月 14 日核准了公司的变更申请。此次转让后，有限公司的股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	齐添	150.00	75.00	货币
2	柳琦	30.00	15.00	货币
3	吴金萍	10.00	5.00	货币
4	武永熙	10.00	5.00	货币
合计		200.00	100.00	

## (二) 关联方往来及关联方交易

### 1、与关联方交易

#### (1) 向关联方销售产品

关联方名称	2012年1-9月		2011年度		2010年度	
	销售额	占主营业务收入比	销售额	占主营业务收入比	销售额	占主营业务收入比
兰州丰电	209,752.14	0.25%	603,945.30	0.45%	-	-
合计	209,752.14	0.25%	603,945.30	0.45%	-	-

本公司向关联方兰州丰电压缩机有限公司销售的产品主要是空压机和配件，其中，2011年销售空压机3台，含税价格为205,904元/台，过滤器包1台，含税价格2,444元/个；2012年1-9月销售空压机系统1套，含税价格为200,000元/套。

## (2) 向关联方采购产品

关联方 名称	2012年1-9月		2011年度		2010年度	
	采购额	占总采 购额比	采购额	占总采 购额比	采购额	占总采 购额比
兰州丰电	-	-	-	-	362,393.16	0.43%
合计	-	-	-	-	362,393.16	0.43%

本公司2010年度向关联方采购的是3台空压机，含税价格为141,333元/台。

## (3) 与关联方其他交易

最近二年一期，公司租用丰立丹的房屋作为公司住所和经营办公的场地，所付租金如下：

期间	租用场地	租赁价格(元)	已付金额(元)
2010年	北京市丰台区丰台科学城丰泽街8号D-205, 北京东城区广渠门南小街1号领行国际1-1-901/902/908	360,000.00	360,000.00
2011年	同上	360,000.00	360,000.00
2012年	北京市丰台区丰台科学城丰泽街8号D-205	58,800.00	58,800.00
2012年	北京东城区广渠门南小街1号领行国际1-1-901/902/908	384,000.00	384,000.00
合计		1,162,800.00	1,162,800.00

2012年7月，丰立丹以“广渠门南小街1号领行国际1-1-901和908”两处房产对公司进行增资，这两处房屋租赁至2012年6月30日止，丰立丹应退还的租金充抵2013年租金。

公司与关联方的交易价格，参照与非关联方交易的价格或市场价决定，交易价格公允。

## 2、与关联方往来

2012年1-9月					
关联方名称	核算科目	2011年12月31日余额	借方累计发生额	贷方累计发生额	2012年9月30日余额
兰州丰电	预付账款	319,600.00	—	130,000.00	189,600.00
兰州丰电	应收账款	620,000.00	245,410.00	345,504.00	519,906.00
兰州丰电	其他应收款	342,837.59	210,000.00	552,837.59	—
丰立丹	其他应付款	2,030,000.00	2,000,000.00	—	30,000.00
2011年度					
关联方名称	核算科目	2010年12月31日余额	借方累计发生额	贷方累计发生额	2011年12月31日余额
兰州丰电	预付账款	—	319,600.00	—	319,600.00
兰州丰电	应收账款	—	620,000.00	—	620,000.00
兰州丰电	其他应收款	342,837.59	—	—	342,837.59
丰立丹	其他应付款	—	—	2,030,000.00	2,030,000.00
2010年度					
关联方名称	核算科目	2009年12月31日余额	借方累计发生额	贷方累计发生额	2010年12月31日余额
兰州丰电	预付账款	350,150.00	—	350,150.00	—
兰州丰电	预收账款	68,875.50	68,875.50	—	—
兰州丰电	其他应收款	342,837.59	—	—	342,837.59

2011年12月31日，其他应收款中应收兰州丰电342,837.59万元，系兰州丰电的借款，已于2012年8月归还。

其他应付款中应付丰立丹往来款，系2011年公司借丰立丹200万元用于补充流动资金的借款，公司于2012年已还清此笔借款，另3万元是丰立丹借给出纳作备用金之用。

公司向丰立丹借入款项、向兰州丰电借出款项均未履行决策和审批程序，未签订借款协议。

### 3、为关联方担保

报告期内，没有发生为关联方担保的情况。

#### （三）关联交易决策程序执行情况

在有限公司阶段，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定，报告期内，公司向丰立丹借入款项、向兰州丰电借出款项均未履行决策和审批程序。

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》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易管理办法》，具体规定了关联交易的决策审批程序，公司管理层将严格按照《公司章程》和《关联交易管理办法》的规定，在未来的关联交易中履行相关的董事会或股东大会审批程序。

#### （四）关于报告期是否存在大额销售退回情况的说明

报告期内，没有发生大额销售退回的情况。

## 八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

由于内部人员工作交接原因，导致公司未能在规定的时间内正确申报高新技术企业资格的复审资料，公司的高新技术企业资格将于2012年12月14日到期，公司2012年全年企业所得税将按25%的税率计税，根据2012年1—9月的经营情况预测，2012年公司税前利润在240万元左右，将增加24万元左右的税负。

### （二）或有事项

本公司与华北制药股份有限公司于2009年10月21日签署编号为白(2009)035的《空压机购销合同》，合同总额为198.40万元，空压机设备已送达华北制药股份有限公司，并安装调试完毕，设备在使用过程中由于操作不当出现故障，

不属于本公司责任,截至 2012 年 9 月 30 日,华北制药股份有限公司已支付 119.04 万元,尚欠 79.36 万元,本公司于 2012 年 4 月 20 日向石家庄市长安区人民法院提起诉讼。

由于纠纷牵涉到的问题已解决,双方已达成口头和解协议,华北制药股份有限公司同意尽快付清欠款。北京丰电科技股份有限公司已于 2012 年 11 月 14 日申请撤诉、并经石家庄市长安区人民法院核准。华北制药已于 2012 年 12 月先期支付了 8 万元,和解协议能否得到真正执行,存在一定的不确定性。

### (三) 其他重要事项

公司在报告期内无应披露而未披露的其他重要事项。

## 九、股利分配政策和近两年一期的分配情况

### (一) 股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的净利润,按下列顺序分配:

- 1、弥补以前年度亏损。
- 2、提取法定公积金。按 10%的比例提取法定盈余公积,当法定盈余公积达到注册资本的 50%时可不再提取。
- 3、提取任意盈余公积金。按 10%的比例提取任意盈余公积。
- 4、支付股利。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后,公司董事会须在股东大会召开后的 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

公司可以采取现金或股票方式分配股利,按股东在公司注册资本中各自所占的比例分配给各方。

**(二) 近两年一期的分配情况**

项 目	2012年1-9月	2011年度	2010年度
提取法定盈余公积金	—	121,781.55	180,767.72
转增资本	6,896,549.11	—	—
合 计	6,896,549.11	121,781.55	180,767.72

转增资本是指2012年9月24日，有限公司整体变更为股份公司时的未分配利润转为资本。

**十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况**

公司报告期内不存在控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

**十一、管理层对公司近两年一期的财务状况、经营成果和现金流量分析****(一) 偿债能力分析**

财务指标	2012. 9. 30	2011. 12. 31	2010. 12. 31
资产负债率	54.15%	74.87%	76.72%
流动比率	1.47	1.19	1.15
速动比率	1.16	1.00	1.04

报告期内，公司的负债都是经营性流动负债，无非流动负债。公司资产负债率较高主要是因为预收账款较大所致，剔除此因素，资产负债率远低于目前水平。从资产负债率、流动比率和速动比率三项指标分析，公司的短期偿债能力一般，考虑到公司流动负债中，预收账款的比例较高，拉低了流动比率和速动比率，剔除此因素的影响，公司短期偿债的实际能力要好于以上财务指标所体现的情况。

## （二）盈利能力分析

### 1、财务指标

财务指标	2012年1-9月	2011年	2010年
销售毛利率%	16.63%	12.11%	13.95%
净资产收益率%	10.27	7.47	16.73
扣除非经常性损益后的净资产收益率%	11.47	7.10	17.29
每股收益(加权)(元)	0.09	0.07	0.16

### 2、毛利率分析

报告期内，二年一期毛利率呈浅“∨”形变化趋势，2011年较低是因为公司的主要供货商阿特拉斯提高了产品的价格，导致公司营业成本增加，毛利下降。2012年公司调高了产品的销售价格，毛利有所回升。在收入构成方面，维护保养和租赁业务的毛利率较高，公司将增加这两块业务的投入，以提高公司的盈利能力。

### 3、净资产收益率分析

最近二年一期，公司净资产收益率呈下探回升的浅“∨”形变化。2011年，虽然收入增加，但利润并没有同步增加，另外，2010年下半年增资500万元，也导致了净资产收益率下降；2012年，公司对销售商品价格进行了适当上调，净利润有所增加，故2012年1-9月的净资产收益率与2011年度相比，有一定幅度的回升。

### 4、扣除非经常性损益后的净资产收益率分析

2010、2011年和2012年1-9月，公司非经常性损益净额分别为-60,732.26元、60,367.27元、-213,800.16元，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为17.29%，7.10%和11.47%，对比各期的净资产收益率可知，非经常性损益对净资产收益率的影响较小。

### （三）营运能力分析

财务指标	2012年1-9月	2011年	2010年
应收账款周转率（次/年）	6.79	8.83	7.71
存货周转率（次/年）	9.92	15.60	14.83

从应收账款周转率指标分析，2011年营运能力与2010年基本相当，应收账款率较高的主要原因是公司客户基本为规模较大且信誉风险较低的客户，应收账款账龄主要在1年以内。2012年1-9月存货周转率下降幅度较大，2012年9月30日，存货中发出商品占了约80%，剔除此因素的影响，2012年9月30日的存货相比2011年末，只略微增加。公司发出商主要是空压机和干燥机等整机设备，这些设备基本是从公司的供货商直接发往客户单位。最近二年一期，公司内部运行环境和发展战略没有发生变化。

### （四）现金流量状况分析

项目	2012年1-9月	2011年度	2010年度
经营活动现金流入	85,215,004.18	128,221,574.33	113,013,660.92
经营活动现金流出	87,457,088.43	132,634,931.91	103,054,662.52
经营活动产生的现金流量净额	-2,242,084.25	-4,413,357.58	9,472,998.40
投资活动产生的现金流量净额	-981,094.71	-613,369.55	-1,172,023.02
筹资活动产生的现金流量净额	4,930,659.22	1,954,225.67	-
每股经营活动现金流量总金额	-0.11	-0.26	0.84

2012年1-9月和2011年的经营活动产生的现金净流量相比2010年，有较大幅度的下降，主要原因如下：

一是2010年下半年公司与深圳华星光电和河北首钢迁安等公司签订了金额较大的销售合同，导致前期预收账款较大，项目正式实施和采购在后期；

二是受2012年国内整体经济下滑的影响，虽然销售收入基本保持2011年的水平，但大多数客户的回款周期延长，进一步导致公司现金流出相对增加。公司也注意到在应收账款的管理方面存在不到位的地方，将加强客户管理和应收账款的催收工作，随着业务的不断拓展，经营活动产生的现金净流量应有较大的提升空

间。

报告期内，投资活动产生的现金流出系购买车辆、租赁用机器设备、办公用电脑设备、少量家具等产生。

2011年筹资活动产生的现金流入系从银行取得的200万元贷款，2012年1-9月筹资活动产生的现金流入系姜举等23位自然人增资款。

## 第十一节 备查文件目录

一、公司章程

二、公司最近二年一期审计报告、财务会计报表及附注

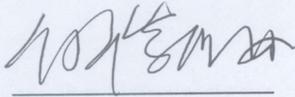
三、北京市寅嘉律师事务所出具的《法律意见书》

四、中关村科技园区确认公司属于股份报价转让试点企业的函

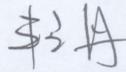
（正文完）

(本页无正文, 为北京丰电科技股份有限公司股份报价转让说明书的签字页)

全体董事签字



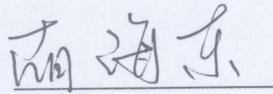
(白俊钢)



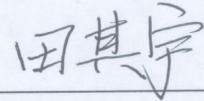
(丰立丹)



(姜 举)



(胡海东)



(田其宇)

北京丰电科技股份有限公司董事会

董事长:



二〇一三年一月二十五日