



北京瑞特爱能源科技股份有限公司

Beijing Zeta Energy Technology Co., Ltd



公开转让说明书

(申报稿)

主办券商： **广发证券股份有限公司**
GF SECURITIES CO., LTD.

广州市天河区天河北路 183-187 号人都会广场 43 楼 (4301-4316 房)

声明

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

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

1、客户集中度高的风险

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月份第一大客户占公司销售收入的比重分别为 51%、46%、99%。鉴于节能环保行业单个项目金额较大并具有季节性的特点，且报告期内公司每年都会开拓新客户，因此不能笼统判定其对某一客户存在依赖加剧趋势。但是公司目前存在依赖大客户的风险，一旦大客户停止与公司合作，将对公司的业绩及后续发展造成不利影响。

2、现金收付风险

由于公司业务具有季节性特征、项目周期较长，且公司客户均为大型国有企业，其在项目款项支付时点上具有主导权，导致公司存在大额预付资金、而收入现金流相对滞后、经营资金由关联方垫付情况。目前公司对关联方资金存在依赖，伴随项目完工，收入现金流确认，该情况将获得好转。但目前仍存在现金流紧张影响公司正常经营的风险。

3、财务风险

公司历史上存在与控股股东之间发生非经营性资金往来的问题。目前公司财务管理制度体系已经建立。但股份公司规模较小、成立时间较短，公司及管理层对规范运作的意识有待提高，公司对相关制度完全理解、全面执行需要过程。

在财务核算上，随着公司业务的不不断发展与完善，公司财务人员受自身素质和培训条件的限制，在接受新知识、掌握新政策、更新知识结构、提高核算水平等方面可能落后于公司发展的步伐。目前公司已经开始加强对财务人员在运用新的会计政策和处理方法上的培训，但短期内仍可能出现财务核算偏差，从而产生一定的财务核算风险。

4、公司治理风险

股份公司成立后，公司建立健全了法人治理结构，制定了相关的议事规则和内部控制制度。但股份公司成立时间短，管理层规范运作意识需要逐步提高。随着公司经营规模扩大和资本市场规范性要求的提高，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来存在因内部治理不适应发展需要，而影响公司规范健康发展的风险。

5、人才流失风险

公司所处行业对技术人员要求较高，核心技术人员对公司业务的发展起着关键作用，核心技术人员的稳定对公司的发展具有重大影响。目前该行业人才的培养周期长，对人才综合素质要求较高，人才竞争激烈。如公司经营过程中核心技术人员流失，将会给公司经营带来较大风险。

6、政策风险

公司主营业务是为各类电力、热力用户提供热电平衡综合利用的整体解决方案，公司目前大多数客户是房地产开发商、钢铁企业和发电企业。这三类企业易受国家宏观调控政策的影响，特别是近年来房地产调控政策的实施从一定程度上对该行业生产经营带来了一定的影响。因此，未来行业调控政策的变动，将会给公司经营带来一定的风险。

目录

声明	2
重大事项提示	3
目录	1
释义	3
第一节 基本情况	5
一、公司简要情况	5
二、股票挂牌概况	6
三、公司股权结构及股东基本情况	7
四、公司重大资产重组情况	14
五、公司董事、监事、高级管理人员	15
六、最近两年及一期主要财务数据和财务指标	17
七、与本次挂牌有关的机构	18
第二节 公司业务	20
一、公司主营业务及产品	20
二、公司内部组织结构与主要业务流程	25
三、公司主要业务相关的资源要素	28
四、公司主要客户、供应商及重大合同	36
五、公司商业模式	40
六、所处行业基本情况	42
第三节 公司治理	48
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	48
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估	49
三、控股股东、实际控制人最近两年的违法违规情况	50
四、公司的独立性	51
五、同业竞争情况	52
六、报告期内资金占用、违规担保的情况	53
七、公司董事、监事、高级管理人员的相关情况	53
第四节 公司财务	57
一、审计意见	57
二、公司财务报表	57
三、财务报表的编制基础	66
四、主要会计政策和会计估计及其变化情况	66
五、报告期内主要财务指标及变动分析	69
六、盈利能力和财务状况分析	71
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	89
八、期后事项、或有事项及其他重要事项	92
九、报告期内的资产评估情况	92
十、股利分配政策及报告期内的分配情况	92
十一、风险因素	93

第五节 有关声明	94
第六节 附件	101

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、股份公司、 申请挂牌公司、瑞特爱	指	北京瑞特爱能源科技股份有限公司
有限公司、瑞特爱有限	指	瑞特爱（北京）能源科技有限公司，为本公司整体变更前之有限责任公司
公司高级管理人员	指	总经理、董事会秘书、财务经理、技术经理、研发经理、 工程经理
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	北京瑞特爱能源科技股份有限公司章程
《有限公司章程》	指	瑞特爱（北京）能源科技有限公司章程
说明书、本说明书	指	北京瑞特爱能源科技股份有限公司公开转让说明书
报告期、最近两年一期	指	2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-7 月份
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
广发证券、主办券商	指	广发证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
电力负荷自动平衡系统	指	利用大功率电极热水锅炉系统结合大型蓄能设备调整电 网负荷平衡，同时利用除盐水把热量回收，达到自动调 节电网平衡和节能减排的一套系统
风电消纳	指	由风能转化为电能所进行的消化吸收过程
风电消纳系统	指	利用弃风发电供暖，由“风能”变“电能”再转换为“热 能”，实现就地吸收转化的一套系统
冷热双蓄系统	指	利用储热材料为介质，将夜间电网多余的谷段电力（低 电价）与储热材料的显热性结合，从而储存能量，并在 用电高峰时段（高电价）使用储存的能量作为冷热源进 行释冷释热的一套系统

高温高压军民两用试验系统	指	利用电力产生安全可靠的高温高压蒸汽以供军民进行试验的一套系统
板换	指	全称为板式换热器，是由一系列具有一定波纹形状的金属片叠装而成的一种新型高效换热器
RO膜系统	指	利用反渗透膜原理研制的一套系统
三相	指	多相交流电系统的一种，是由三个频率相同、电势振幅相等、相位差互差 120° 角的交流电路组成的电力系统

第一节 基本情况

一、公司简要情况

1. 中文名称：北京瑞特爱能源科技股份有限公司
2. 英文名称：Beijing Zeta Energy Technology Co.,Ltd
3. 法定代表人：朱延辉
4. 设立日期：2009年6月8日
股份公司设立日期：2014年7月16日
5. 注册资本：1,018万元
6. 住所：北京市丰台区丰台路口139、140号2幢315室（园区）
7. 邮编：100071
8. 董事会秘书：孙从方
9. 电话：010-52877801
10. 传真：010-68686418
11. 互联网网址：www.zetaboiler.net
12. 所属行业：按照国家统计局发布的《国民经济行业分类标准》（GB T4754—2011），本公司所处行业属于“M74 专业技术服务业；M749 其他专业技术服务业”类；按照证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），本公司所处行业属于“M74 专业技术服务业”。
13. 主营业务：利用电极热水锅炉、蒸汽锅炉和电阻式蓄热锅炉等设备和自主掌握的技术，为各类电力、热力用户提供热电平衡综合利用的整体解决方案。
14. 组织机构代码：69000264-3

二、股票挂牌概况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码	831709
股票简称	瑞特爱
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	1,018 万元
挂牌日期	2015 年 1 月 16 日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

根据《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条的规定，公司控股股东、实际控制人朱延辉在公司挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为公司挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年；公司董事、监事、高级管理人员除前述锁定期外，在其本人担任瑞特爱董事、监事或高级管理人员期间每年转让的股份不超过其本人所持有公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不得转让其本人所持有的公司股份。

同时，公司股东朱延辉、陈沛自愿作出如下承诺：自公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让之日起三年之内不转让其所持有的公司股份。

公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统转让的股票数量如下：

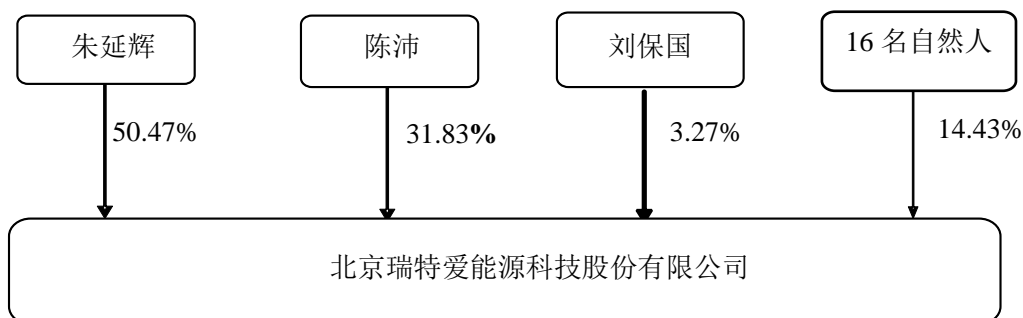
序号	股东名称	持股数额（股）	可转让股份数额（股）	股份性质
1	朱延辉	5,137,800	-	自然人持股
2	陈沛	3,240,000	-	自然人持股
3	刘保国	333,334	333,334	自然人持股
4	韩霞	219,000	-	自然人持股
5	侯涛	200,000	200,000	自然人持股
6	刘芳	200,000	50,000	自然人持股
7	朱言安	143,200	26,675	自然人持股
8	周淑云	109,200	27,300	自然人持股
9	朱南方	105,466	26,366	自然人持股

序号	股东名称	持股数额（股）	可转让股份数额（股）	股份性质
10	孙飞	100,000	25,000	自然人持股
11	朱北方	66,000	66,000	自然人持股
12	杨二博	66,000	66,000	自然人持股
13	孙伟	58,000	58,000	自然人持股
14	张荣发	40,000	40,000	自然人持股
15	郭瑶	34,000	34,000	自然人持股
16	方部健	34,000	34,000	自然人持股
17	孙从方	32,000	8,000	自然人持股
18	方庆文	32,000	8,000	自然人持股
19	刘晓东	30,000	7,500	自然人持股
合计		10,180,000	1,010,175	-

三、公司股权结构及股东基本情况

（一）公司股权结构图

截至本说明书签署之日，公司股权结构如下图所示：



（二）公司股东基本情况

截至本说明书签署之日，公司的19名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数额（万股）	持股比例	股份性质
1	朱延辉	513.78	50.4695%	自然人持股
2	陈沛	324	31.8271%	自然人持股
3	刘保国	33.3334	3.2744%	自然人持股
4	韩霞	21.9	2.1513%	自然人持股
5	侯涛	20	1.9646%	自然人持股
6	刘芳	20	1.9646%	自然人持股
7	朱言安	14.32	1.4067%	自然人持股
8	周淑云	10.92	1.0727%	自然人持股
9	朱南方	10.5466	1.0360%	自然人持股

序号	股东名称	持股数额（万股）	持股比例	股份性质
10	孙飞	10	0.9823%	自然人持股
11	朱北方	6.6	0.6483%	自然人持股
12	杨二博	6.6	0.6483%	自然人持股
13	孙伟	5.8	0.5697%	自然人持股
14	张荣发	4	0.3929%	自然人持股
15	郭瑶	3.4	0.3340%	自然人持股
16	方部健	3.4	0.3340%	自然人持股
17	孙从方	3.2	0.3143%	自然人持股
18	方庆文	3.2	0.3143%	自然人持股
19	刘晓东	3	0.2947%	自然人持股
合计		1,018	100%	-

朱延辉与朱言安、朱南方、朱北方为堂兄弟关系。

（三）控股股东及实际控制人的基本情况

朱延辉先生为本公司发起人，任本公司董事长、总经理，为公司的控股股东、实际控制人。本次挂牌前，朱延辉持有公司股份 513.78 万股，占股本总额的 50.4695%。报告期内，公司的控股股东、实际控制人未发生变化。

朱延辉，董事长、总经理，男，1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1995 年毕业于哈尔滨工程大学，本科学历；1995 年 9 月至 2000 年 3 月在中国舰船研究院上海第七零四研究所担任职员；2000 年 3 月至 2003 年 3 月在实力国际发展（香港）公司上海办事处担任销售经理；2003 年 3 月至 2009 年 5 月在香港广兴隆锅炉工程有限公司北京办事处担任主任；2009 年 6 月至 2014 年 7 月在公司担任执行董事；2014 年 7 月至今在公司担任董事长、总经理。

（四）公司历史沿革

1、2009 年 6 月，有限公司成立

2009 年 6 月 5 日，股东朱延辉、陈沛、陈元圆、韩霞、朱言安合计出资人民币 100 万元设立瑞特爱（北京）能源科技有限公司，其中朱延辉出资人民币 59 万元，陈沛出资人民币 27.5 万元，陈元圆出资人民币 10 万元，韩霞出资人民币 3 万元，朱言安出资人民币 0.5 万元。

2009 年 6 月 5 日，北京建宏信会计师事务所有限责任公司出具了编号为（2009）京建会验 B 字第 1404 号《验资报告》，证明截至 2009 年 6 月 5 日，已收到全体股东缴纳的货币出资 100 万元。

2009年6月8日，北京市工商行政管理局丰台分局核发了编号为110106011996187号《企业法人营业执照》。公司住所：北京市丰台区南三环西路16号2号楼17层2015；法定代表人：朱延辉；注册资本：100万元；实收资本：100万元；企业类型：有限责任公司（自然人投资或控股）；经营范围：技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；专业承包；销售制冷空调设备、机械设备、电器设备、仪器仪表、电子产品、五金交电。公司成立日期：2009年6月8日。公司营业期限：自2009年6月8日至2029年6月7日。

有限公司设立时出资情况和股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实际缴付金额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	朱延辉	59	59	货币	59
2	陈沛	27.5	27.5	货币	27.5
3	陈元圆	10	10	货币	10
4	韩霞	3	3	货币	3
5	朱言安	0.5	0.5	货币	0.5
合计		100	100	-	100%

2、2012年11月，有限公司增资及股权转让

2012年9月28日，有限公司股东会做出以下决议：同意股东陈元圆将其持有的10万元货币出资转让给陈沛，同意增加注册资本至1,500万元，其中：陈沛增加货币出资236.25万元，增加知识产权出资288.75万元；韩霞增加货币出资18.9万元，增加知识产权出资23.1万元；朱延辉增加货币出资371.7万元，增加知识产权出资454.3万元；朱言安增加货币出资3.15万元，增加知识产权出资3.85万元。

2012年11月15日，陈元圆与陈沛签订了《出资转让协议书》，约定陈元圆将对公司的10万元货币出资转让给陈沛。

2012年6月19日，北京中恒正源资产评估有限责任公司出具了编号中恒正源评报字【2012】第1065号《知识产权—非专利技术“新型储能式电蓄热系统”无形资产评估报告书》，证明：在评估基准日2012年5月31日，知识产权—非专利技术“新型储能式电蓄热系统”无形资产市场价值为人民币772.31万元。

2012年10月8日，朱延辉、韩霞、朱言安、陈沛分别与公司签订了《财产转移协议书》，将知识产权—非专利技术“新型储能式电蓄热系统”转移至公司，不再拥有该资产的所有权。

2012年10月8日，北京汉唐国泰会计师事务所有限责任公司出具了编号汉唐国泰专字（2012）第118号《财产转移专项审计报告》，证明：知识产权—非专利技术“新型储能式电蓄热系统”已转移至公司名下。

2012年11月15日，北京汉唐国泰会计师事务所有限责任公司出具了编号汉唐国泰验字（2012）第011号《验资报告》，证明：截至2012年11月15日，公司累计注册资本人民币1,500万元，实收资本870万元。

变更后有限公司股东和出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实际缴付金额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	朱延辉	430.7	59	货币	59
		454.3	454.3	知识产权	
2	陈沛	273.75	37.5	货币	37.5
		288.75	288.75	知识产权	
3	韩霞	21.9	3	货币	3
		23.1	23.1	知识产权	
4	朱言安	3.65	0.5	货币	0.5
		3.85	3.85	知识产权	
合计		1,500	870	-	100%

3、2013年1月，有限公司缴付第二期实收资本

2013年1月23日，有限公司缴付第二期实收资本人民币100万元，其中：陈沛缴付货币出资27.95万元，韩霞缴付货币出资18.9万元，朱延辉缴付货币出资50万元，朱言安缴付货币出资3.15万元。

2013年1月23日，北京润鹏冀能会计师事务所出具了编号京润(验)字【2013】第202644号《验资报告》，证明：截至2013年1月23日，有限公司累计实缴注册资本970万元，实收资本为970万元，占已登记注册资本的64.67%。

变更后有限公司股东和出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实际缴付金额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	朱延辉	430.7	109	货币	59
		454.3	454.3	知识产权	
2	陈沛	273.75	65.45	货币	37.5
		288.75	288.75	知识产权	
3	韩霞	21.9	21.9	货币	3
		23.1	23.1	知识产权	
4	朱言安	3.65	3.65	货币	0.5

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实际缴付金额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
		3.85	3.85	知识产权	
合计		1,500	970	-	100%

4、2013年10月，有限公司缴付第三期实收资本

2013年10月10日，有限公司缴付第三期实收资本人民币200万元，其中：陈沛缴付货币出资100万元，朱延辉缴付货币出资100万元。

2013年10月10日，北京中川鑫聚会计师事务所有限责任公司出具了编号中川鑫聚验字【2013】第2-2045号《验资报告》，证明：截至2013年10月10日，有限公司新增实收资本人民币200万元。

变更后有限公司股东和出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实际缴付金额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	朱延辉	430.7	209	货币	59
		454.3	454.3	知识产权	
2	陈沛	273.75	165.45	货币	37.5
		288.75	288.75	知识产权	
3	韩霞	21.9	21.9	货币	3
		23.1	23.1	知识产权	
4	朱言安	3.65	3.65	货币	0.5
		3.85	3.85	知识产权	
合计		1,500	1,170	-	100%

5、2013年11月，有限公司缴付第四期实收资本

2013年11月1日，有限公司缴付第四期实收资本人民币330万元，其中：陈沛缴付货币出资108.3万元，朱延辉缴付货币出资221.7万元。

2013年11月4日，北京中川鑫聚会计师事务所有限责任公司出具了编号中川鑫聚验字【2013】第2-2264号《验资报告》，证明：截至2013年11月4日，有限公司新增实收资本人民币330万元。

变更后有限公司股东和出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实际缴付金额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	朱延辉	430.7	430.7	货币	59
		454.3	454.3	知识产权	
2	陈沛	273.75	273.75	货币	37.5
		288.75	288.75	知识产权	

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实际缴付金额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
3	韩霞	21.9	21.9	货币	3
		23.1	23.1	知识产权	
4	朱言安	3.65	3.65	货币	0.5
		3.85	3.85	知识产权	
合计	-	1,500	1,500	-	合计

6、2013年12月，有限公司减资

2013年11月13日，有限公司召开股东会，同意注册资本减少至730万元，其中陈沛减少实缴知识产权288.75万元，韩霞减少实缴知识产权23.1万元，朱延辉减少实缴知识产权454.3万元，朱言安减少实缴知识产权3.85万元。

有限公司已在2013年11月14日的《北京青年报》上刊登了减资公告。2013年12月30日，有限公司出具了《瑞特爱（北京）能源科技有限公司债务清偿或担保情况的说明》，至公告日起45日内，无任何单位或个人向本公司提出清偿债务或提供相应的担保请求。

2013年12月30日，北京兴华会计师事务所有限责任公司出具了编号[2013]京会兴验字第04060016号《验资报告》，确认截至2013年12月30日止，变更后的注册资本730万元，实收资本730万元。

本次变更后，有限公司的出资情况和股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实际缴付金额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	朱延辉	430.7	430.7	货币	59
2	陈沛	273.75	273.75	货币	37.5
3	韩霞	21.9	21.9	货币	3
4	朱言安	3.65	3.65	货币	0.5
合计		730	730	-	100%

7、2014年7月，整体变更为股份有限公司

2014年6月6日，有限公司股东会作出决议：决定以2013年12月31日为审计基准日，以有限公司截止2013年12月31日经审计的账面净资产10,425,579.86元为依据整体变更为股份有限公司，股本730万元，余额计入资本公积。

2014年6月3日，北京兴华会计师事务所出具了编号[2014]京会兴审字第04010108号《审计报告》确认，截至2013年12月31日，有限公司的账面净资产为10,425,579.86元。

2014年6月5日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具了编号国融兴华评报字[2014]第020096号《资产评估报告书》确认，截至2013年12月31日，有限公司净资产评估值为1,042.57万元。

2014年6月6日，公司全体发起人股东签订了《发起人协议》，约定自然人朱延辉、陈沛、韩霞、朱言安共同作为发起人，将其共同投资的瑞特爱（北京）能源科技有限公司依法整体变更为股份公司，股份公司注册资本为730万元；同时明确了各发起人在股份公司设立过程中的责任。

2014年6月26日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，通过了股份公司章程，选举了股份公司第一届董事会成员和第一届监事会成员。

2014年6月26日，北京兴华会计师事务所出具了编号[2014]京会兴验字第04010016号《验资报告》确认，截至2014年6月26日止，股份公司（筹）已收到全体股东以其拥有的有限公司以2013年12月31日为基准日不高于审计值且不高于评估值的净资产按原持股比例折合的股本人民币730.00万元，股份公司的注册资本为人民币730.00万元。

2014年7月16日，股份公司就上述整体变更事项在北京市工商行政管理局完成了工商变更登记，并领取了注册号为110106011996187号的《企业法人营业执照》，股份公司注册资本730万元，实收资本730万元。公司改制设立时共有4名发起人，发起人股东及持股比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实际缴付金额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	朱延辉	430.7	430.7	净资产折股	59
2	陈沛	273.75	273.75	净资产折股	37.5
3	韩霞	21.9	21.9	净资产折股	3
4	朱言安	3.65	3.65	净资产折股	0.5
合计		730	730	-	100%

8、2014年9月，股份公司增资

2014年8月13日，股份公司召开第二次临时股东大会，同意公司的注册资本由730万元增加至1,018万元，公司的股份总数将由730万元增加至1,018万

元。

本次增资价格为 1.5 元/股。

本次变更后，股份公司的出资情况和股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万股)	出资方式	出资比例
1	朱延辉	430.7	430.7	净资产折股	50.4695%
		83.08	83.08	现金	
2	陈沛	273.75	273.75	净资产折股	31.8271%
		50.25	50.25	现金	
3	刘保国	33.3334	33.3334	现金	3.2744%
4	韩霞	21.9	21.9	净资产折股	2.1513%
5	侯涛	20	20	现金	1.9646%
6	刘芳	20	20	现金	1.9646%
7	朱言安	3.65	3.65	净资产折股	1.4067%
		10.67	10.67	现金	
8	周淑云	10.92	10.92	现金	1.0727%
9	朱南方	10.5466	10.5466	现金	1.0360%
10	孙飞	10	10	现金	0.9823%
11	朱北方	6.6	6.6	现金	0.6483%
12	杨二博	6.6	6.6	现金	0.6483%
13	孙伟	5.8	5.8	现金	0.5697%
14	张荣发	4	4	现金	0.3929%
15	郭瑶	3.4	3.4	现金	0.3340%
16	方部健	3.4	3.4	现金	0.3340%
17	孙从方	3.2	3.2	现金	0.3143%
18	方庆文	3.2	3.2	现金	0.3143%
19	刘晓东	3	3	现金	0.2947%
合计		1,018	1,018	-	100%

四、公司重大资产重组情况

公司自设立至今，尚未进行过重大资产重组。

五、公司董事、监事、高级管理人员

1. 董事

公司共有董事 5 名，任期 3 年，任期届满可连选连任：

序号	姓名	职位	任期
1	朱延辉	董事长	3 年
2	陈沛	董事	3 年
3	周淑云	董事	3 年
4	刘芳	董事	3 年
5	孙从方	董事	3 年

朱延辉先生简历，详见本节说明书之“三、公司股权结构及股东基本情况”之“（三）控股股东及实际控制人的基本情况”。

陈沛：董事，女，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1997 年毕业于哈尔滨工程大学，本科学历；1997 年 9 月至 1999 年 4 月在北京建材科研院担任销售助理；1999 年 4 月至 2012 年 9 月在诺基亚（中国）投资有限公司担任会计；2012 年 10 月至今在铿腾企业管理（上海）有限公司担任主管会计；2014 年 7 月至今在股份公司担任董事，任期三年。

周淑云：董事、技术经理，女，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1999 年毕业于西安建筑科技大学，本科学历；1999 年 7 月至 2000 年 3 月在浙江德安集团担任技术员；2000 年 4 月至 2002 年 3 月在西安电力设备制造有限公司担任助理工程师；2002 年 4 月至 2006 年 12 月在北京益世捷能科技有限公司担任工程师；2006 年 12 月至 2009 年 6 月在北京萤火虫花艺有限责任公司担任经理；2009 年 6 月至 2014 年 7 月在公司担任设计部经理；2014 年 7 月至今在股份公司担任董事、技术经理，任期三年。

刘芳：董事，女，1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2008 年毕业于伯明翰大学学院，研究生学历。2009 年 3 月至 2010 年 11 月在中华人民共和国日史编辑委员会担任综合部职员；2010 年 11 月至 2011 年 3 月在北京信必优信息技术有限公司担任经理助理；2011 年 3 月至 2014 年 7 月在公司担任行政部经理；2014 年 7 月至今在股份公司担任董事，任期三年。

孙从方：董事会秘书、财务经理，女，1987 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2006 年毕业于河北省邯郸市职业学校；2006 年 9 月至 2008 年 3 月，待业；2008 年 3 月至 2010 年 7 月在北京春学会计服务有限公司担任会计助理；

2010年7月至2014年7月在公司担任财务经理；2014年7月至今在股份公司担任董事、董事会秘书、财务经理，任期三年。

2. 监事

公司共有监事3名，其中股东代表监事2名，职工代表监事1名。监事任期3年，任期届满可连选连任：

序号	姓名	职位	任期
1	孙飞	监事会主席	3年
2	朱南方	职工监事	3年
3	朱言安	监事	3年

孙飞：监事会主席，男，1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1992年毕业于芜湖县清水中学；1993年11月至1997年11月在武警部队北京总队第七支队八中队担任班长；1998年1月至2008年4月在北京凯达桑泰电热设备有限责任公司历任业务代表、业务经理、销售经理；2008年5月至2009年3月，待业；2009年4月至2011年7月在北京同升升隆科技发展有限公司担任副总经理；2011年8月至2014年7月在公司担任副总经理；2014年7月至今在股份公司担任监事会主席，任期三年。

朱南方：职工监事，男，1986年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2002年毕业于萧县穆集初级中学；2002年6月至2004年6月在常熟市南方薄型钢管厂担任冷轧机、卷管机操作工；2004年7月至2005年10月在上海凝碧地质工程机械有限公司担任车工、焊工、钻探设备维修工；2005年11月至2006年10月在上海广兴隆锅炉工程有限公司担任售后服务主管；2006年11月至2008年8月在上海克劳利电力设备有限公司担任采购员；2008年9月至2008年11月在上海广兴隆锅炉工程有限公司担任暖通设备营运管理员；2009年6月至今在公司担任采购经理；2014年7月至今在股份公司担任监事，任期三年。

朱言安：监事，男，1984年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2007年毕业于安徽财经大学，本科学历；2007年8月至2009年7月在天津格润丝国际贸易有限公司担任经理助理；2009年7月至今在公司担任行政部经理；2014年7月至今在股份公司担任监事，任期三年。

3. 高级管理人员

公司共有高级管理人员5名，高级管理人员任期3年，任期届满可连选连任：

序号	姓名	职位	任期
1	朱延辉	总经理	3年
2	孙从方	董事会秘书、财务经理	3年
3	周淑云	技术经理	3年
4	刘晓东	研发经理	3年
5	方庆文	工程经理	3年

朱延辉：总经理，相关情况详见本节说明书之“三、公司股权结构及股东基本情况”之“（三）控股股东及实际控制人的基本情况”。

孙从方：董事会秘书、财务经理，相关情况详见本节说明书之“五、公司董事、监事、高级管理人员”之“1. 董事”。

周淑云：技术经理，相关情况详见本节说明书之“五、公司董事、监事、高级管理人员”之“1. 董事”。

刘晓东：研发经理，男，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2008年毕业于河南工业大学，本科学历。2008年7月至2011年5月在合肥工业大学建筑设计研究院担任暖通工程师；2011年5月至2012年11月在加拿大松芝国际集团义福房地产（合肥）发展有限公司担任暖通工程师及技术中心技术总监；2012年11月至2013年9月在北京首钢房地产开发有限公司担任安装主管；2013年9月至今在公司担任工程组织部经理；2014年7月至今在股份公司担任研发经理，任期三年。

方庆文：工程经理，男，1969年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1992年毕业于辽宁大学，专科学历。1987年11月至2001年4月在沈阳微机应用技术研究所担任助理工程师；2001年5月至2009年9月在辽宁北方玻璃机械有限公司担任技术部副部长；2009年10月至2013年2月在沈阳卓群电子工程有限公司担任总工；2013年3月至今在公司担任电气工程师；2014年7月至今在股份公司担任工程经理，任期三年。

六、最近两年及一期主要财务数据和财务指标

公司报告期财务报告经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了（2014）京会兴审字第12010048号标准无保留意见的审计报告。公司主要财务数据及财务指标如下：

项目	2014. 7. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
资产总计（万元）	2,432.66	3,376.27	1,488.09

项目	2014. 7. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
股东权益合计（万元）	1, 104. 77	1, 042. 56	161. 71
每股净资产（元/股）	1. 51	1. 43	1. 62
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1. 51	1. 43	1. 62
资产负债率（%）	54. 59	69. 12	89. 13
流动比率（倍）	1. 94	1. 44	1. 12
速动比率（倍）	0. 71	0. 79	0. 47
项目	2014年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
营业收入（万元）	1, 342. 53	2, 746. 18	1, 201. 49
净利润（万元）	62. 21	250. 85	86. 92
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	62. 21	250. 85	86. 92
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	67. 26	250. 85	86. 92
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	67. 26	250. 85	86. 92
毛利率（%）	25. 75	21. 79	27. 26
净资产收益率（%）	5. 79	57. 06	73. 50
扣除非经常性损益后净资产收益（%）	6. 26	57. 06	73. 50
基本每股收益（元/股）	0. 09	0. 34	0. 87
稀释每股收益（元/股）	0. 09	0. 34	0. 87
应收账款周转率（次）	6. 62	7. 88	7. 18
存货周转率（次）	1. 11	1. 80	1. 24
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-315. 88	-421. 99	-97. 97
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0. 43	-0. 58	-0. 98

七、与本次挂牌有关的机构

1	主办券商:	广发证券股份有限公司
	法定代表人:	孙树明
	住所:	广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼(4301-4316 房)
	联系电话:	010-59136733
	传真:	010-59136647
	项目负责人:	殷世江
	项目小组成员:	殷世江、苏鹏、李嘉、张英歌
2	律师事务所:	北京伯彦律师事务所
	单位负责人:	陈荣胜
	住所:	北京市朝阳区建国路乙 118 号京汇大厦 3 层
	联系地址:	北京市朝阳区建国路乙 118 号京汇大厦 3 层
	联系电话:	010-52494218
	传真:	010-58902613
3	经办律师:	陈荣胜、田姜平
	会计师事务所:	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

	法定代表人:	王全洲
	住所:	北京市西城区裕民路 18 号 2206 房间
	联系地址:	北京市西城区裕民路 18 号 2206 房间
	联系电话:	010-84898009
	传真:	010-84898225
	签字注册会计师:	陈红、史春生
4	资产评估机构	北京国融兴华资产评估有限责任公司
	法定代表人:	赵向阳
	住所:	北京市西城区裕民路 18 号北环中心 703 室
	联系地址:	北京市西城区裕民路 18 号北环中心 703 室
	联系电话:	010-51667811
	传真:	82253743
	经办评估师	张志华、李朝阳
5	证券登记结算机构:	中国证券登记结算有限责任公司
	地址:	北京市西城区太平桥大街 17 号
	联系电话:	4008058058-3-6
	传真:	010-59378824
6	证券交易场所:	全国中小企业股份转让系统
	法定代表人:	杨晓嘉
	地址:	北京市西城区金融大街丁 26 号
	联系电话:	010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主营业务及产品

(一) 公司主营业务

公司的主营业务是利用电极热水锅炉、蒸汽锅炉和电阻式蓄热锅炉等设备和自主掌握的技术，为各类电力、热力用户提供热电平衡综合利用整体解决方案。公司的产品和服务广泛应用于区域供热、风电消纳、核电启动、热电平衡、冷热双蓄等工业及民用领域，使客户在蒸汽、热水等用能产品的使用方面更加合理、节能、高效。

公司在热电平衡系统应用方面拥有独立的研发体系。公司为中国节能协会会员，北京市高新技术企业，拥有自营进出口权及多项实用新型专利。

(二) 公司主要产品和服务

公司的产品和服务包括两个方面，一是为客户提供热电平衡综合利用整体解决方案，并在此过程中根据客户的需要提供电极锅炉的销售和集成服务；二是提供锅炉配件的销售及维修保养服务。

1、热电平衡综合利用整体解决方案

公司主营的热电平衡综合利用整体解决方案业务，细分为电力负荷自动平衡系统、风电消纳系统、冷热双蓄系统和高温高压军民两用试验系统四类。

(1) 电力负荷自动平衡系统

严重的电力负荷不平衡对低压电网、配电变压器以及 10kV 高压线路均造成危害，对供电企业安全生产、降低线损、用户安全用电有较大的影响。公司的电力负荷自动平衡系统就是针对此种问题研发的系统解决方案。

该解决方案是针对热力发电厂及钢铁厂研发的调节电网负荷、同时进行废热采集和循环利用的一套系统。电网负荷过高时，该系统通过利用大功率电极热水锅炉设备结合大型蓄能设备将多余能量储存至该储能系统，或者将电能转化成热能对其多余能量进行消耗，最终达到自动调节电网平衡和节能减排的作用；同时系统可把蓄能装置内的热水加温，在高电价时使用，其对于充分利用电网电力、增加电力有效供给、提高电网负荷率和合理利用电力资源意义重大。

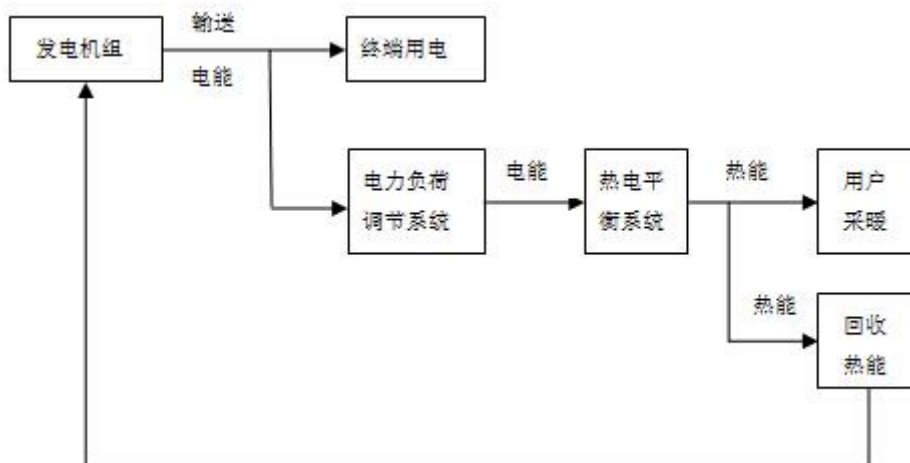


图 2.1: 电力负荷自动平衡系统示意图

该系统主要有两方面的功能：一是用于容纳吸收较多且不稳定的新能源电网电量，包括风电、光伏光热、生物能、潮汐能等电厂，以及各类小型分布式能源站，通过热电平衡系统对电网负荷进行调节，达到电网自动平衡作用；二是实现对热电厂和钢铁厂电力调峰及工业余热回收循环利用，有效解决能量浪费，合理利用电力资源。

该系统由大功率电极热水锅炉主机系统、换热系统、循环水泵系统、定压补水系统、加药系统、RO 膜系统、储热系统、管网系统、群控系统 & 远传自控系统等组成。



图 2.2: 电力负荷自动平衡系统实景图

(2) 风电消纳系统

我国风电装机容量位居世界首位，但现有电网对风电、光伏、潮汐和秸秆等稳定性较差的电能不能容纳且无法再利用。公司的风电消纳系统是针对内蒙古和东北等风场富裕、风电装机容量大，但电网外输条件有限，多余风电无法吸收转化的情况而研发的系统解决方案。风电消纳系统利用弃风发电供暖，由“风能”变“电能”再转换为“热能”，实现就地吸收和转化。面向的客户为全国风力、光伏发电企业及地方政府。

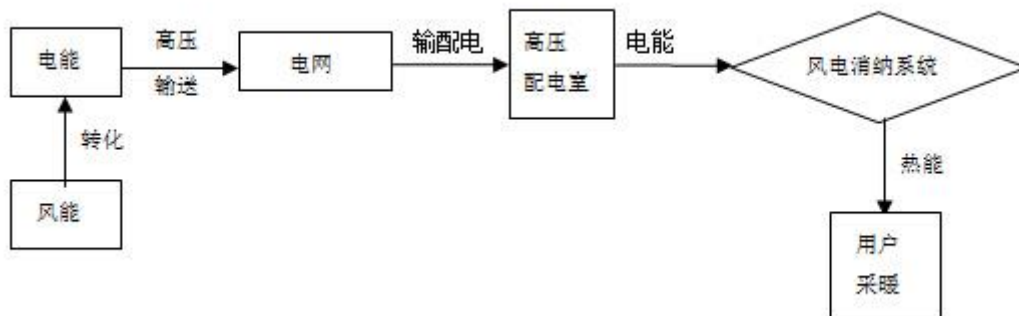


图 2.3：风电消纳系统示意图

风电消纳系统的作用在于：a、为清洁供暖、减少弃风停机而造成资源浪费以及调整供热用能结构、减少污染物排放提供了示范效应；b、可大幅度减轻电网调峰压力，为我国风电持续快速发展创造条件；c、有效缓解我国一次能源的消耗和输入压力，有利于节能减排目标的实现。

此系统包含电极式锅炉房与换热站建设、中央群控和远传自动控制系统建设，解决对风电的吸收和就地转化，同时解决区域集中供暖的末端用户供热需求。方案通过可视监控及中央群控系统进行控制室多点位集中控制，完成用户数据的归集、统计、计算和整理，可为用户直观显示可视化的分析统计数据，提升了系统自控和自动运行调节的工作效率。系统由大功率电极热水锅炉主机系统、高电压输入系统、换热系统、循环水泵系统、定压补水系统、加药系统、RO膜系统、储热系统、管网系统、群控系统、远传自控系统等组成。



图 2.4：风电消纳系统实景图

(3) 冷热双蓄系统

冷热双蓄系统利用储热材料为介质，将夜间电网多余的谷段电力（低电价）与储热材料的显热性结合，从而储存能量，并在用电高峰时段（高电价）使用储存的能量作为冷热源进行释冷释热的系统。该系统不仅使电力负荷“削峰填谷”，而且有效缓解城市电力供应紧张局面，提高发电设备的年利用率，保证设

备机组满负荷高效率运行，降低系统的运行费用，从而带来显著的社会效益和经济效益。

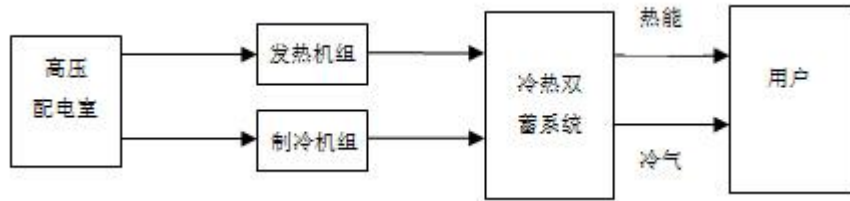


图 2.5: 冷热双蓄系统示意图

冷热双蓄系统是采暖和供冷共用一套蓄能装置，根据季节的不同对目标场所进行供冷或供热，使室温达到舒适性的要求。其工作原理是合理利用夜间电网多余电力进行蓄能，夏季将电能转化为蓄冷剂的潜热能及显热能（将常温水降低到零度冰浆），白天利用循环泵将零度冰浆冷量释放到需要降温的场所，从而达到制冷目的，降低了白天大功率设备的运行时间，从而极大程度降低费用。冬季制冷系统停用，开启锅炉采暖系统，利用夜间多余电力进行蓄热，蓄热时将电能转化为水的热能，储存到蓄热罐中，白天通过放热泵和板换进行放热，对目标场所进行供暖。该系统可用于大型住宅、购物中心、大型商场、展览会议中心等民用领域，及制药厂、食品加工厂、机械制造厂、零部件加工厂等工业领域。

此系统由大功率电极锅炉及辅机系统、制冷主机及机房管网系统、蓄冷蓄热系统、释冷释热系统、冷冻水循环系统、冷凝水系统、空调末端循环水系统、水力平衡调节系统、高电压接入系统、机房远传自控系统、空调末端感知远传系统等组成。



图 2.6: 冷热双蓄系统实景图

（4）高温高压军民两用试验系统

高温高压军民两用试验系统是公司针对少数高端客户定向研制开发的实验系统，该系统主要利用电力为客户生产安全可靠的高温高压蒸汽。未来该系统可广泛应用于有特殊需求的化工、钢铁、军工等行业。项目最初起源是为了替代美

国的实验室产品，由于国内特殊需求，公司特别为国内煤化工领域开发了 6.4MPa 电加热高压装置，该装置为国内首创。在取得成功经验后，公司承接了中国煤炭设计研究院委托的研发项目，现项目正在实施中；另受国内某军工研究院所委托，正在进行新的电力高温高压试验系统的模块化研制开发。该系统已开始在工业领域实施，军用领域尚处于研发过程中。

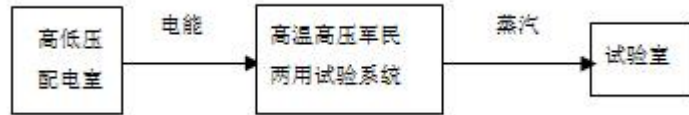


图 2.7：高温高压军民两用试验系统示意图

该系统由蒸汽发生系统、辅机系统、控制系统仪表阀门及集成模块。辅机系统有包括：换热系统、循环水泵系统、补水系统、加药系统、取样器系统、热力除氧器、除氧水泵系统、连续排污系统、冷却系统等组成。



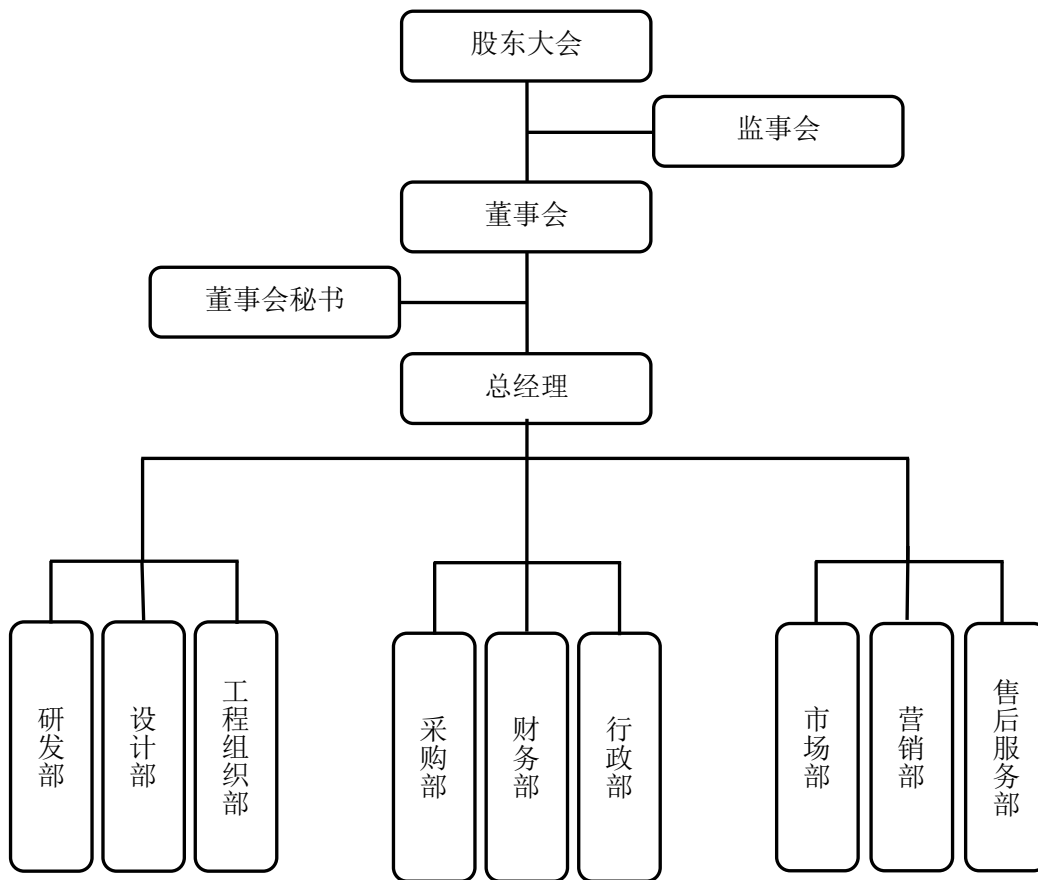
图 2.8：高温高压军民两用试验系统实景图

2、锅炉配件的销售及维修保养服务

公司提供锅炉相关配件的销售，例如为客户提供阀门、软化水泵、钠离子交换器等配件；客户如有锅炉相关的维修保养需求，公司派技术人员赴现场进行服务。

二、公司内部组织结构与主要业务流程

(一) 内部组织结构图



公司各部门职能介绍如下：

1、研发部

研发部主要职能包括负责公司的技术与研发体系管理，制定企业技术管理和工艺标准，进行包括研发计划及预算在内的新产品研发管理，及时处理、协调、解决系统研发过程中出现的技术问题，技术文档的管理，定期组织业务学习提高技术人员的技能水平。

2、设计部

设计部主要职能包括协助参与业务合同的签订与核查，进行项目现场勘查，监督并协助设计院人员出具图纸方案，监督并协助设计院人员及时解决项目运行中遇到的技术问题，定期组织设计部专业技术培训、交流及召开周、月工作总结的会议。

3、工程组织部

工程组织部主要职能包括负责项目的质量、安全、进度工作，实时监控，合理安排，分析偏差原因并制定整改措施。具体包括：按照公司规定，组织项目成本核算，并做好节约成本措施；管理协调项目人员，负责劳务人员的使用、考核和出勤核定工作；组织召开现场协调例会，适时定时做好项目总结；组织项目重点节点部位验收、检测以及竣工验收工作。

4、采购部

采购部主要职能包括在保证质量的前提下，以最优惠的价格与优质的服务采购，从而保证公司对所有材料及服务的需求。具体包括：制定材料的采购计划；建立供应商的管理机制；对供应商市场进行分析、评估；实施采购计划。

5、行政部

行政部主要负责员工招聘、考勤、业绩考核、员工培训、公司日常管理制度的制定、文件收发管理、办公用品管理、房屋租赁，产品及货物快递等工作。

6、财务部

财务部主要负责日常财务管理工作。

7、市场部

负责公司产品营销的渠道建设，深入了解市场状况，实施市场推广计划，建立与完善营销网络与供应渠道，树立公司品牌形象。负责与客户的项目谈判。

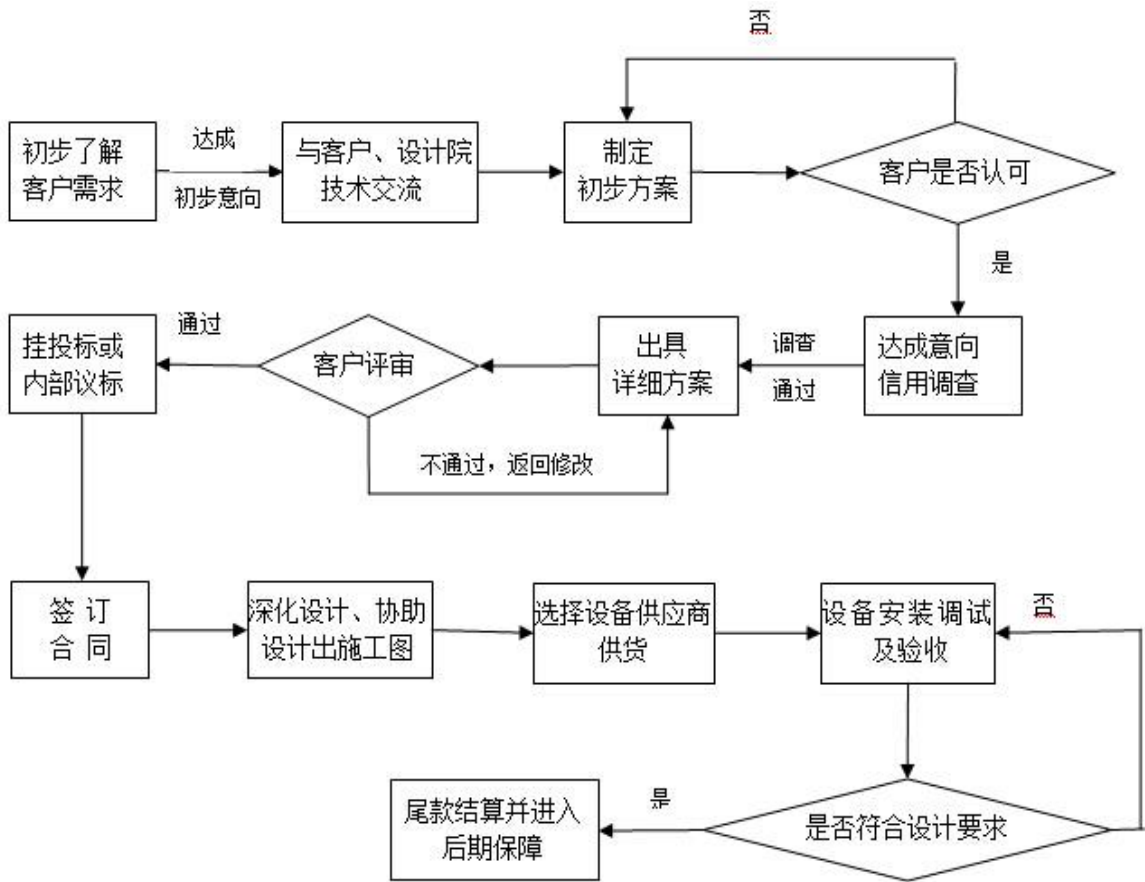
8、营销部

营销部主要负责正确掌握市场动态、确定销售策略、建立销售目标，制定销售计划、管理销售活动。

9、售后服务部

售后服务部主要负责制定售后服务工作流程和管理制度，按照合同规定进行保修服务，负责对售出产品和系统质量信息的收集、统计、分析及处理，负责对售出产品档案的整理、保存及销毁。

（二）公司业务流程图



公司的主营业务是利用电极热水锅炉、蒸汽锅炉和电阻式蓄热锅炉等设备和自主掌握的技术，为各类电力、热力用户提供热电平衡综合利用整体解决方案。市场部人员初步接触相关客户，了解客户需求。在达成初步合作意向之后，公司设计部人员与市场部人员一起前往现场，实地了解项目运行情况，召开技术交流会并根据项目需求设计解决方案，进行项目可行性分析。项目立项后，进行深化设计，客户认可整体解决方案之后签订合同及技术服务协议，同时联系系统各个部件对应的供应商，并提供产品设计图样，供应商根据设计方案要求供应所需设备及零部件。工程组织部人员进驻项目现场组织工程施工工作，并指导专业工程队进行设备安装、调试，客户根据项目完成情况试运行并组织验收，根据合同约定支付价款。

三、公司主要业务相关的资源要素

(一) 主要产品和服务使用的技术

公司产品和服务使用的核心技术为新型储能式电蓄热技术。该技术根据国家节能减排、环境保护和能源结构优化的总体要求，建立了利用高电压电极在谷电时段把电能转化成热能并储存的新型储能式电蓄热系统，为电网的节能发电调度工作、风电消纳、维护电网稳定、提高供热质量提供了科学高效的技术支持。该技术应用于风电消纳领域、水/冰蓄冷及电蓄热领域、区域集中供热领域、热电调峰领域等。

新型储能式电蓄热系统主要由主机系统、热力交换系统、水处理系统及中央群控系统四个子系统构成，主机系统包括高电压电极锅炉及附属设备；热力交换系统包括储热罐、换热器、电动三通阀、循环水泵；水处理系统包括全自动运行阳离子水处理器、RO膜处理器、定压补水装置；中央群控系统包括水泵变频柜、补水泵控制柜、中央计算机控制系统。此系统在夜间低谷电力时段开启供热主机，利用三相电极在谷电时段加热蓄热装置中的液体，将建筑物所需的热量部分或全部储存起来并以高温水汽的形式储存于蓄热装置中，在电力高峰时段将热量释放供建筑物白天供暖，系统在白天平峰电时段再根据用户要求，由计算机控制热量输出，通过热交换器向供暖管网提供热能。

该技术包含的原理如下：

1、高电压加热原理

当6KV、10KV、20KV的高中压电直接接入电极锅炉中，三相中高压电通过设定电导率的电解质溶液，在电解质溶液中产生电流，由电能转化成热能。

2、基于远程采集反馈模拟量自动调节原理

中央控制系统进行数据采集、计算、输出控制信号，把流量、温度和压力等数据转换成模拟量进行逻辑计算并输出控制信号，通过变频水泵、三通控制、三通电动调节阀和中央控制系统实现合理的蓄热与放热。

3、时间预设和负荷预测等优化控制原理

根据室外环境温度可预测采暖系统所需的热负荷及确定供热系统出水温度和出、回水温差，从而可建立室外环境温度与回水温度对应关系。自控系统通过检测供热系统的供、回水温差，可推算出采暖系统实际所需的热负荷，并根据时

间程序预设来控制蓄热锅炉对外供热与放热机组的运行，满足采暖系统的热负荷需求，实现根据外界环境温度的变化自动调节蓄热系统设备的运行和供热量，达到最大程度节约能源的目的。

4、用群控及时间预设程序实现不同运行方式控制原理

在不同时间程序内，控制系统可控制蓄热电锅炉按不同运行方式（供热、蓄热）运行，控制并协调蓄热锅炉投运数量、蓄热水泵、采暖供热水泵、电动阀门的工作状态等。

5、分层分布式控制结构原理

第一层为中央计算机控制站，兼作工程师站，其能显示系统工艺流程、运行参数、系统组态、编程、设定、报警等；第二层为智能控制系统（群控），它直接与现场控制器、仪表、执行器相连，完成数据采集、计算、输出控制信号。第三层为现场控制单元。

正常情况下，锅炉控制系统完成底层控制任务，并与上层管理系统进行双向数据交换。锅炉控制柜具有就地和远程二种工作方式，远程工作方式中可通过智能控制仪接受中央计算机控制站发布的运行命令。就地工作方式中可现场手动设定工作模式。该系统的特点在于操作简单、可靠性高，带有强手操功能，即使当自控系统第一、二两层都出现故障，也可保证供暖系统的正常运转。智能控制系统与现场控制单元均有独立的安全保护电路，任何一级控制器出现故障或停运，都不会影响安全保护电路的正常工作，极大的提高了锅炉系统的安全性和可靠性。

（二）公司主要产品和服务的可替代性

1、电力负荷自动平衡系统

电力负荷自动平衡系统在欧洲已有 30 年以上的成熟应用历史，对智能电网的建设起着举足轻重的作用。公司作为较早掌握电力负荷自动平衡技术的厂家之一，已成功将该技术应用于山东日照钢铁有限公司的自备电厂孤网运营项目中。在该技术的掌握方面，公司在国内具有一定的先发优势。

2、风电消纳系统

国内老式的风电消纳系统普遍存在设备体积大、供热面积小、热效率低、稳定性差、投资和运行成本高的特点，已成为风电消纳的技术瓶颈。公司研发的新

型风电消纳电转热系统具有设备占地面积小、蓄热能力强、热效率高等优点，蓄热温度可达到 145 度。系统具有节能减排、清洁能源供暖、风电机组合理启停与安全运行、合理开发一次能源的功能。

3、冷热双蓄系统

公司自主开发研制的冷热双蓄系统采用了新型储能式电蓄热系统和动态冰蓄冷系统。动态冰蓄冷系统技术是采用具有良好流动特性的冰浆取代现有的冰球和蓄冰盘管，克服了传统冰蓄冷技术在成本和效率上的劣势。经过两年多的科研攻关，公司在热交换器过冷堵塞、冰浆生成、融冰解冰等关键技术取得了突破，动态冰蓄冷系统技术具有主机运行效率高、对负荷响应灵敏、制冰速度快、系统冷量损失少、设备投资低、场地适应性好、蓄冰槽占用空间少、对环境影响低等优点。以公司承接的山东鲁商集团临沂银座双蓄系统为例，公司提供的解决方案有效地将蓄热与蓄冷系统相结合，为客户节约了大量运营资金，使用效果良好。冷热双蓄系统将成为商用领域能源解决方案的主流，公司在该项技术上具备一定先发优势。

4、高温高压军民两用试验系统

高温高压军民两用试验系统是公司针对少数高端客户定向研制开发的实验系统，该试验系统原理为利用电力产生安全可靠的高温高压蒸汽。该系统已在工业领域成功实施，军用领域系统尚处于研发及实验应用中。

（三）公司无形资产

1、注册商标

序号	商标	注册人	被指定使用类别	有效截止日	注册号
1		瑞特爱	第 11 类	2021.02.20	7590842
2		瑞特爱	第 11 类	2023.01.13	10171155

2、专利技术

截至公开转让说明书出具之日，公司有 3 项实用新型专利，具体如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	权利人	专利申请日	权利年限
----	------	-----	------	-----	-------	------

1	中高压电极锅炉	ZL 2013 2 0560534.0	实用新型	瑞特爱	2013.9.10	10年
2	超高温电力蓄能系统	ZL 2013 2 0560567.0	实用新型	瑞特爱	2013.9.10	10年
3	电网冲击负荷电极锅炉调峰机组	ZL 2013 2 0560586.0	实用新型	瑞特爱	2013.9.10	10年

3、软件著作权

截至公开转让说明书出具之日，公司拥有 10 项著作权，具体如下：

序号	软件著作权名称	权利人	开发完成日期	权利取得方式	证书号	登记号
1	瑞特爱电子称重仪表系统软件 V1.0	瑞特爱	2010.11.22	原始取得	软著登字第 0333616 号	2011SR069941
2	瑞特爱智能型管件生产系统软件 V1.0	瑞特爱	2010.11.26	原始取得	软著登字第 0333626 号	2011SR069952
3	瑞特爱机械设备综合管理软件 V1.0	瑞特爱	2010.12.1	原始取得	软著登字第 0333620 号	2011SR069946
4	瑞特爱空调设备节能优化管理软件 V1.0	瑞特爱	2011.1.10	原始取得	软著登字第 0333612 号	2011SR069938
5	瑞特爱空调机组实时监测软件 V1.0	瑞特爱	2011.1.12	原始取得	软著登字第 0333624 号	2011SR069950
6	瑞特爱电力智能化监控软件 V1.0	瑞特爱	2011.1.18	原始取得	软著登字第 0333618 号	201 SR069944
7	10KV 电极锅炉控制系统 V1.0	瑞特爱	2012.4.18	原始取得	软著登字第 0605128 号	2013SR09936
8	电极锅炉集中供热系统节能控制软件 V1.0	瑞特爱	2012.6.15	原始取得	软著登字第 0605262 号	2013SR099500
9	防电网冲击负荷自动平衡系统 V1.0	瑞特爱	2012.7.20	原始取得	软著登字第 0605451 号	2013SR099689
10	常压蓄能一体机控制系统 V1.0	瑞特爱	2012.8.30	原始取得	软著登字第 0605201 号	2013SR099439

4、公司业务资质和证书

公司获得的资质和证书情况如下：

证书名称	授权单位	证书编号	有效期
中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	中华人民共和国北京海关	1106961707	2013. 9. 24至 2016. 9. 24
对外贸易经营者备案登记表	中华人民共和国北京出入境检验检疫局	1100690002643	—
高新技术企业证书	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	GR201111000019	2011. 11. 21至 2014. 11. 20

5、主要无形资产最近一期的账面价值

公司专利技术、软件著作权为公司自主研发形成，研发费用已经记入了各期的管理费用，上述专利技术、软件著作权未在公司财务账面反映。因此，公司2014年7月31日的账面无形资产价值为0元。

（四）核心技术研发过程

公司自2009年成立至今的5年间，依托朱延辉、周淑云等主要创始人员十几年各类锅炉及空调细分市场的工作经历，把握国家节能减排政策机遇，一直致力于大功率电阻式锅炉、电极式锅炉及高温热泵、电热机等国际国内前沿电热技术的引进、吸收、改良和升级工作。

2011年，公司承接了中国有色金属集团赞比亚铜矿湿法炼铜动力项目，公司技术人员通过攻关，研发设计了5台6MW大型电阻式蒸汽锅炉设备的实施方案，并进行了组织实施，该项目的成功验收为公司技术的发展奠定了坚实基础。同年，公司为解决电极锅炉在大型建筑物地下安装及运行困难的问题，通过不断研发和改进，最终解决了电极锅炉等设备在压力不足情况下正常运行的问题，并将此技术成功应用于山东临沂银座项目和河北廊坊幸福家项目，后期公司根据上述项目经验申请了相应的“中高压电极锅炉”实用新型专利。

2013年，公司承接了山东日照钢铁集团的自备电厂电力调峰项目。项目实施中，技术人员根据客户的特殊要求，历经多次试验和改进，研发了电网自动调峰系统，其可实现间隔4毫秒的电网负荷调节频率。该项技术可有效解决很多地区的孤网、微网发电用电负荷无法平衡问题，进一步提升了公司的技术实力。根据上述项目经验，公司申请了“电网冲击负荷电锅炉调峰机组”实用新型专利。

公司在承接中广核集团吉林大安项目的过程中，为解决系统蓄热能力不足问

题，公司全体技术人员通过多次反复的技术论证和仿真实验，攻克了超高温蓄热过程中的多项系统难题，使蓄热温度达到 180℃时设备仍安全可靠运行。公司由此申请了“超高温电力蓄能系统”实用新型专利。

同时，公司在承接市场定制业务的同时根据客户的需求不断完善现有技术，形成 10 项软件著作权。

（五）公司主要生产设备及固定资产

1、主要生产设备及固定资产

公司的固定资产分为办公设备、电子设备和运输设备三类，办公设备主要包括办公家具，电子设备主要包括电脑、电话等，运输设备主要指公司拥有的车辆。

截至 2014 年 7 月 31 日，公司固定资产具体情况如下：

项目	原值（元）	累计折旧（元）	净值（元）	成新率（%）
电子设备	97,955.97	24,916.04	73,039.93	74.56
运输设备	37,005.00	3,344.48	33,660.52	90.96
办公设备	4,960.00	561.08	4,398.92	88.69
合计	139,920.97	28,821.60	111,099.37	79.40

其中公司车辆情况如下：

号牌	品牌型号	所有人	检验有效期
京 Q53W67	东风牌 EQ5022XXYF20	瑞特爱	2015.1

2、房屋租赁

公司无自有住房，办公用房均为租赁，具体情况如下：

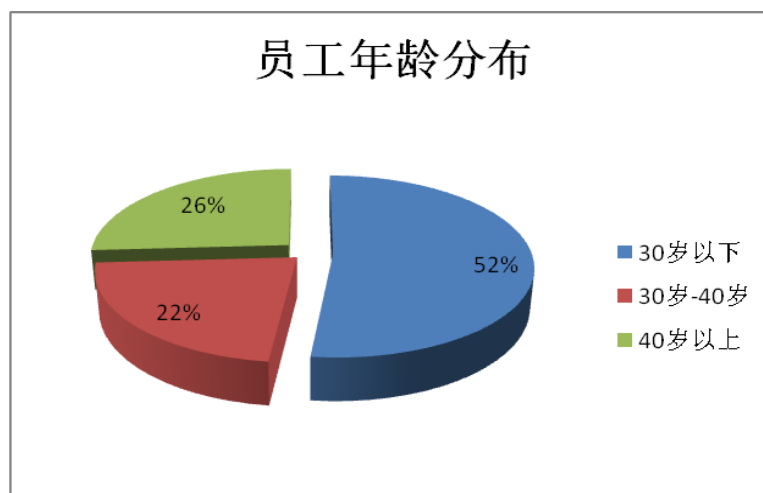
出租方	房屋坐落	租赁期限
中关村科技园区丰台园科技创业服务中心	北京市丰台区丰台路口 139、140 号 2 幢 315 室	2013.12.10-2014.12.9
阿尔西制冷工程技术（北京）有限公司	北京市石景山区鲁谷东街 28 号	2014.6.1-2015.5.31

（五）员工情况

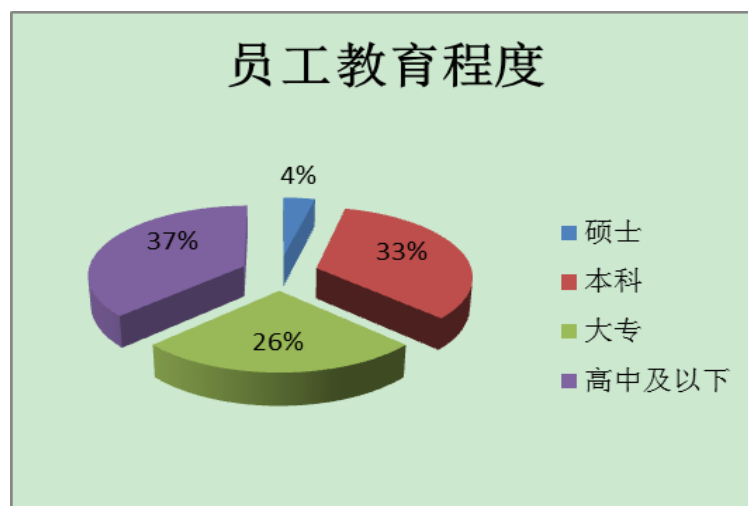
1、员工人数及结构

截至 2014 年 7 月 31 日，瑞特爱员工共计 27 人：

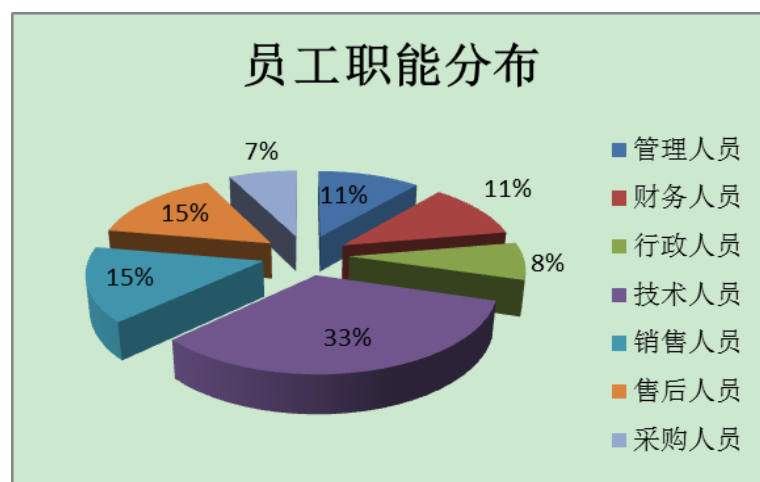
按员工年龄分类，公司现有 30 岁以下员工 14 人，30 岁至 40 岁员工 6 人，40 岁以上员工 7 人，员工年龄分布如下图所示：



按教育程度分类，公司现有硕士学历员工 1 人，本科学历员工 9 人，大专学历员工 7 人，高中及以下学历员工 10 人。员工教育程度如下图所示：



按岗位结构分类，公司现有管理人员 3 人，财务人员 3 人，行政人员 2 人，技术人员 9 人，销售人员 4 人，售后人员 4 人，采购人员 2 人。员工职能分布如下图所示：



公司员工的年龄结构、教育背景及业务分工情况与公司业务相匹配，可满足公司生产经营需求。

2、公司核心技术人员

(1) 核心技术人员基本情况

1) 朱延辉，简历见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构及主要股东持股情况”之“(二) 控股股东、实际控制人情况”。

公司核心技术人员朱延辉自毕业后一直从事与锅炉相关的专业技术服务行业，多年专注于电极锅炉相关技术的引进、吸收、改良和升级工作，于2009年创建了瑞特爱(北京)能源科技有限公司，先后指导并参与了“中国有色金属集团非洲赞比亚铜矿电阻式蒸汽锅炉系统项目”、“山东日照钢铁集团电力负荷自动平衡系统工程”、“中广核新能源公司风电消纳系统项目”等公司品牌项目的承揽、设计、开发、供货、建设工作；曾带领瑞特爱经历了创业、生存、初步发展阶段，并取得了初步成果。

2) 周淑云，简历见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

公司核心技术人员周淑云具有丰富的行业经验，自2000年开始参与采暖工程项目的设计规划工作，在浙江德安集团、西安电力设备制造有限公司、北京益世捷能科技有限公司工作期间，参与了包括郑州公路段采暖工程、天津油脂公司采暖工程、临汾土地局采暖工程、北京地坛公园采暖改造工程、四川省驻京办事处采暖改造工程、北京理工大学5号楼和6号楼采暖与生活热水工程等多个项目的设计工作。2009年加入瑞特爱后，指导参与了中国大唐新能源公司吉林分公司洮南热力站采暖工程、山东鲁商集团临沂银座双蓄工程、山东日照钢铁有限公司电力负荷自动平衡系统工程等多个项目；带领团队发明了《中高压电极锅炉》《超高温电力蓄能系统》《电网冲击负荷电锅炉调峰机组》3项实用新型专利，及《电极锅炉集中供热系统节能控制软件 V1.0》等10项软件著作权。

3) 刘晓东，简历见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

公司核心技术人员刘晓东拥有国家注册二级建造师（市政工程）执业资格证书、国家注册一级建造师（机电工程）执业资格证书、国家注册造价工程师执业

资格证书；参与包括中广核吉林大安风电消纳清洁供暖工程、北京航天控制仪器研究所蓄热工程等多个项目的勘查及可行性分析、方案支持等工作。

4) 方庆文，简历见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

5) 杨广亮，男，1985年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2008年毕业于河北能源职业技术学院，大专学历；2008年7月至2013年5月，担任唐山云程电气设备有限公司工程师；2013年8月至今，担任公司工程师。

6) 张荣发，男，1984年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2009年毕业于哈尔滨商业大学热能与动力工程专业，本科学历；2009年7月至2013年4月，担任怀来双大食品有限公司技术人员；2013年5月至今，担任公司技术人员。

(2) 核心技术人员变动情况

报告期内核心技术人员未发生变化，核心技术团队稳定。

(3) 核心技术人员持股情况

姓名	现任职务	持股数量(万股)	持股比例(%)
朱延辉	董事长、总经理	513.78	50.47
周淑云	董事、技术经理	10.92	1.07
刘晓东	研发经理	3	0.29
方庆文	工程经理	3.2	0.31
张荣发	技术人员	4	0.39

四、公司主要客户、供应商及重大合同

(一) 公司主营业务收入

公司报告期内的主营业务收入主要构成如下：

单位：元

产品名称	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	收入	占比%	收入	占比%	收入	占比%
提供热电平衡综合解决方案	13,311,965.81	99.16	27,104,581.35	98.70	11,707,256.56	97.44
锅炉配件销售及维修保养	113,288.90	0.84	357,228.37	1.30	307,645.01	2.56
合计	13,425,254.71	100.00	27,461,809.72	100.00	12,014,901.57	100.00

（二）公司产品主要消费群体及报告期内前五名客户情况

1、产品主要消费群体

公司主要为各类电力、热力用户提供热电平衡综合利用整体解决方案，服务的客户主要包括发电企业、钢铁企业、地方政府、酒店、商场和科研院所等。

2、报告期内公司前五名客户的营业收入情况

2014年1-7月			
编号	客户名称	营业收入（元）	占公司全部营业收入的比例（%）
1	大连船舶重工集团有限公司	13,311,965.81	99.16
2	北京银泰置业有限公司北京柏悦酒店分公司	88,075.22	0.66
3	山东银座置业有限公司振兴街购物中心	16,666.67	0.12
4	北京市海淀区疾病预防控制中心	8,547.01	0.06
合计		13,425,254.71	100.00
2013年度			
编号	客户名称	营业收入（元）	占公司全部营业收入的比例（%）
1	大连船舶重工集团有限公司	12,820,512.82	46.67
2	北京金海兴华贸易有限公司	7,076,923.11	25.76
3	临沂居易置业有限公司	5,803,418.92	21.13
4	煤炭科学研究总院	555,555.56	2.02
5	佩尔优节能科技股份有限公司	529,914.54	1.93
合计		26,786,324.95	97.51
2012年度			
编号	客户名称	营业收入（元）	占公司全部营业收入的比例（%）
1	大连船舶重工集团有限公司	6,171,453.13	51.36
2	山东银座置业有限公司	4,510,162.39	37.54
3	中国中元国际工程公司	581,196.59	4.84
4	北京佩尔优科技有限公司	444,444.44	3.70
5	北京银泰置业有限公司北京柏悦酒店分公司	194,254.70	1.62
合计		11,901,511.25	99.06

（三）公司主要原材料、能源供应情况及报告期内前五名供应商情况

1、公司原材料供应情况

公司采购的材料主要为实现热电平衡过程中需要的设备和部件，包括板换、水泵、阀门等暖通设备，仪表等电器设备，锅炉、压力容器等机械设备。此外公司根据项目的实际情况，向具有资质的安装公司采购高压电极锅炉安装及管道安装等服务。由于公司产业链上游企业众多，不存在垄断经营的情况，因此公司的正常经营活动受采购商的影响不大。

报告期内，公司对单个供应商的采购额占采购总额的比例均未超过 50%，不存在对单一供应商严重依赖的情况。

2、公司报告期前五大供应商情况

2014 年 1-7 月			
序号	供应商名称	金额（元）	所占比例（%）
1	北京东辉洪源商贸有限公司	4,726,495.74	47.08
2	北京环周永兴商贸有限公司	1,623,931.57	16.18
3	济南冰丰商贸有限公司	1,282,051.29	12.77
4	天津滨海高新区进出口有限公司	598,212.78	5.96
5	北京良基天汇制冷技术有限公司	453,540.19	4.52
合计		8,684,231.57	86.50
2013 年度			
序号	供应商名称	金额（元）	所占比例（%）
1	北京良基天汇制冷技术有限公司	3,193,699.98	11.34
2	北京建兴德业商贸有限公司	1,828,236.73	6.49
3	伐德鲁斯换热设备（张家港）有限公司	1,641,025.64	5.83
4	北京宏升卓越工程机械有限公司	1,487,179.51	5.28
5	约克（中国）商贸有限公司北京分公司	1,218,097.44	4.32
合计		9,368,239.30	33.26
2012 年度			
序号	供应商名称	金额（元）	所占比例（%）
1	北京市尧舜建材供应站	2,971,859.07	25.17
2	北京恒久利康商贸有限公司	1,758,518.87	14.90
3	济南宜佳新风科技有限公司	969,170.94	8.21
4	天津滨海高新区进出口有限公司	947,592.94	8.03
5	上海四昕科技发展有限公司	743,589.75	6.30
合计		7,390,731.57	62.60

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，公司大额销售合同均为提供热电平衡综合解决方案业务。以下将对 200 万元以上热电平衡综合解决方案业务合同分已验收合格确认收入合同和正在履行合同两部分分别披露，明细如下：

已完工验收确认收入的销售合同				
序号	合同方	金额(万元)	签订日期	执行情况
1	大连船舶重工集团有限公司	221.06	2011.1.19	履行完毕 2012 年确认收入
2	山东银座置业有限公司	527.689	2012.2.12	履行完毕 2012 年确认收入
3	大连船舶重工集团有限公司	501.00	2011.8.25	履行完毕 2012 年确认收入
4	临沂居易置业有限公司	679.00	2012.4.3	履行完毕 2013 年确认收入
5	北京金海兴华贸易有限公司	828.00	2012.8.27	履行完毕 2013 年确认收入
6	大连船舶重工集团有限公司	1,500.00	2013.7.15	履行完毕 2013 年确认收入
7	大连船舶重工集团有限公司	3,115.00	2013.5.1	正在履行, 合同包括 4 套热电平衡解决方案, 其中 2 套已于 2014 年 7 月完工验收确认收入
正在履行的销售合同				
序号	合同方	金额(万元)	签订日期	执行情况
1	北京星达科技发展有限公司	250.00	2013.11.11	正在履行
2	北京航天控制仪器研究所	349.8656	2013.11.28	正在履行
3	大连船舶重工集团有限公司	1,100.00	2013.4.28	正在履行
4	大连船舶重工集团有限公司	360.00	2013.7.15	正在履行

报告期内采购合同主要为采购各类原材料及外包安装劳务合同, 结合公司业务规模, 认定 100 万元以上为重大采购合同, 明细如下:

序号	采购商名称	金额(万元)	签约日期	履行情况	合同类型
1	北京良基天汇制冷技术有限公司	373.6629	2013 年	履行完毕	设备采购
2	北京市尧舜建材供应站	359.00	2012 年	履行完毕	设备采购
3	北京东辉洪源商贸有限公司	298.00	2013.10.23	履行完毕	设备采购
4	约克(中国)商贸有限公司北京分公司	263.4771	2013.3.12	履行完毕	设备采购
5	北京东辉洪源商贸有限公司	255.00	2013.9.27	履行完毕	设备采购
6	北京建兴德业商贸有限公司	213.9037	2013.9.20	履行完毕	设备采购
7	山东朝阳建设工程有限公司	216.00	2013.5.11	履行完毕	劳务安装

8	伐德鲁斯换热设备（张家港）有限公司	192.00	2013.6.8	履行完毕	设备采购
9	北京环周永兴商贸有限公司	190.00	2013.6.5	履行完毕	设备采购
10	山东军辉建设安装工程 有限公司	187.00	2013.6.20	履行完毕	劳务安装
11	北京宏升卓越工程机械 有限公司	174.00	2013.2.1	履行完毕	劳务安装
12	济南冰丰商贸有限公司	150.00	2013.12.20	履行完毕	设备采购
13	大连船舶重工集团装备 制造有限公司	127.8325	2014.6.23	履行完毕	设备采购
14	北京恒久利康商贸有限 公司	126.529	2012.1.15	履行完毕	设备采购
15	北京百企泓川商贸有限 公司	110.00	2013.1.15	履行完毕	设备采购

报告期内公司借款合同如下：

序号	借款方名称	借款类别	合同金额	月利率	签约期限	期限
1	渣打银行	中小企业无抵押 小额贷款	91万	1.75%	2014.8.7	24个月

五、公司商业模式

公司立足于节能环保领域的专业技术服务业，主要利用电极热水锅炉、蒸汽锅炉和电阻式蓄热锅炉等设备和自主掌握的技术，为各类电力、热力用户提供热电平衡综合利用的整体解决方案，使客户在蒸汽、热水等用能产品的使用方面更加合理、节能、高效。

公司的核心竞争力来自于对热电平衡综合利用的整体解决方案的掌握和多个项目的实践经验。公司核心技术人员均具有较长的热电平衡相关行业经验，通过对国外已有技术的分析与创新，公司基于电极热水锅炉、蒸汽锅炉和电阻式蓄热锅炉的使用技术研发出了包括电力负荷自动平衡系统、风电消纳系统、冷热双蓄系统、高温高压军民两用试验系统等4套热电平衡综合利用的整体解决方案，并针对该细分领域不断进行技术和方案创新，建立了一套严谨的研发管理体系，公司已拥有3项主营相关的实用新型技术和10项软件著作权，公司目前为北京高新技术企业、中国节能协会会员，并拥有自营进出口权。公司专注于提供热电平衡综合利用整体解决方案，项目过程中提供规划、辅助设计院进行工程设计、

配套土建项目的技术顾问、优选部件组成配套机组、系统集成及调试、技术咨询、过程质量管理、售后服务等完整的定制化解决方案服务，项目过程中需要的设备、零部件等硬件设施，公司采取采购的方式购得，遇到有特殊资质要求的安装等工序，公司通过委托专业安装公司的方式进行。公司采用直接销售的业务模式，通过投标和议标两种形式取得业务合同，已积累了包括大连船舶重工、北京银泰置业、山东银座置业等客户。总体来说，公司报告期内的 25% 的平均毛利率、9.6% 的平均净利率情况与公司业务发展阶段、经营现状基本吻合。

1、采购模式

公司根据项目合同、渠道点位信息反馈等并经核对库存，制定采购计划。公司设置有采购部全权处理采购事宜。由销售部门根据合同节点向工程组织部门提交项目签订的时间和进场施工及竣工时间，然后由工程组织部按照进度计划分解施工节点，之后根据工程节点，将材料采购计划下达至采购部，采购部按照库存统计结果，完成材料及设备的采购。

对于采购的产品，公司有工程组织部下设的材料质检人员进行检验，发现问题及时与采购部门或者供应厂商联系解决。

2、服务模式

公司根据客户的供电、供热需求和项目实际情况，为客户提供项目规划、辅助设计院进行工程设计、配套土建项目的技术顾问服务等完整的热电平衡综合利用系统解决方案，并在整体解决方案的提供及实施过程中进行软硬件产品的开发与销售等业务，同时提供技术咨询、过程质量管理、售后服务等增值服务。

3、销售模式

公司采用直接销售的业务模式，通过投标和议标两种形式取得业务合同。公司的电力负荷自动平衡系统、风电消纳系统、冷热双蓄系统项目，一般通过投标方式取得业务合同。而目前公司的高温高压军民两用试验系统的客户比较单一，主要为各类科研机构，属于特殊定制类项目，一般直接由公司与客户通过议标方式进行谈判并确定合同内容。

4、盈利模式

公司主要将大功率电锅炉逐步应用于工业及民用各个领域，取代燃煤、燃油、燃气锅炉，充分利用清洁能源。

公司获取收入的途径之一是为客户提供热电平衡综合利用整体解决方案服

务，并在此过程中根据客户的需要销售电极锅炉及集成服务。在工业领域，公司为火电企业提供启动锅炉整体解决方案，为风电、太阳能企业提供调峰锅炉整体解决方案，为造纸、化工、汽车、造船、食品等企业提供生产用的高品质蒸汽、高温热水及整体解决方案，以此获取收入；在民用领域，公司利用低谷电提供集中热源解决方案，为大面积城镇住宅小区、大型商场、机场、酒店提供取暖和生活用水，以此获得收入。

此外，公司通过销售电极热水锅炉、蒸汽锅炉和电阻式蓄热锅炉等设备配件，并提供维修保养服务获取收入和利润。

六、所处行业基本情况

（一）所处行业概览

1、行业基本情况及分类

公司的主营业务是利用电极热水锅炉、蒸汽锅炉和电阻式蓄热锅炉等设备和自主掌握的技术，为各类电力、热力用户提供热电平衡综合利用整体解决方案。按照国家统计局发布的《国民经济行业分类标准》（GB T4754—2011），本公司所处行业属于“M74 专业技术服务业；M749 其他专业技术服务业”类；按照证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），本公司所处行业属于“M74 专业技术服务业”。

鉴于公司技术在电网负荷率的提高、风电消纳应用及一次能源消耗的缓解等方面效果良好，将公司业务归属于节能环保领域的专业技术服务业。

2、行业监管部门

行政主管部门及行业协会	主要职责
国家能源局	负责起草能源发展和有关监督管理的法律法规送审稿和规章，拟订并组织实施能源发展战略、规划和政策；组织推进能源重大设备研发及其相关重大科研项目；负责能源行业节能和资源综合利用，监管电力市场运行，规范电力市场秩序；参与制定与能源相关的资源、财税、环保及应对气候变化等政策。
国家质量技术监督检验检疫总局锅炉压力容器、特种设备安全监察部	明确特种设备的生产、使用、检验、检测、监督检查以及法律责任，以确保锅炉、压力容器、特种设备的安全运行，保障人民生命和国家财产的安全。
国家电力监管委员会	负责全国电力监管工作，建立统一的电力监管体系；研究提出电力监管法律法规的制定或修改建议，制定电力监管规章，制定电力市场运行规则；参与国家电力发展规划的制定，监管电力市场运行，规范电力市场秩序，维护公平竞争；监管输电、供电和非竞争性发电业务。

国家安全生产监督管理总局	承担国家安全生产综合监督管理责任，依法行使综合监督管理职权，指导协调、监督检查国务院有关部门和各省、自治区、直辖市人民政府安全生产工作，监督考核并通报安全生产控制指标执行情况，监督事故查处和责任追究落实情况。
中国电器工业协会工业锅炉分会	组织制定行业发展规划，为政府部门提供决策支持，围绕国家节能减排战略，开展工业锅炉行业节能工作，开展行业技术交流，推动行业整体技术水平提高，开展行业经济技术指标统计分析和市场预测工作。
中国节能协会	承担向国家推荐优秀节能产品、节能新技术及优秀节能科研成果的职责，推广国家节能政策。

3、行业法律法规

序号	法规及政策名称	发布机构	实施日期
1	《中华人民共和国节约能源法》	全国人民代表大会常务委员会	2007. 10. 28
2	《中华人民共和国安全生产法》	全国人民代表大会常务委员会	2014. 8. 31
3	《中华人民共和国特种设备安全法》	全国人民代表大会常务委员会	2014. 1. 1
4	《特种设备安全监察条例》	国务院	2009. 5. 1
5	《锅炉安全技术监察规程》	国家质量监督检验检疫总局	2012. 10. 23

4、国家相关政策

名称	颁布单位	文号	颁布时间	主要内容
《关于加大工作力度确保实现2013年节能减排目标任务的通知》	国家发改委	发改环资[2013]1585号	2013. 8. 29	大力发展循环经济，加快节能减排技术和产品开发推广，加强重点行业、领域和区域节能减排共性和关键技术开发、示范，推动实施节能减排科技专项，重点推动洁净煤利用、绿色建筑、电动汽车、太阳能工业热利用、太阳能发电等技术研发推广。建立绿色信贷实施情况关键评价指标体系、绿色信贷统计制度，加强绿色信贷信息平台建设，提高节能环保企业和项目的融资能力。
《河北省大气污染防治行动计划实施方案》	河北省人民政府	---	2013. 9. 6	到2015年河北省各区市和省辖直管县淘汰10蒸吨及以下燃煤锅炉；到2017年各区市和省辖直管县淘汰35蒸吨及以下燃煤锅炉，城乡结合部淘汰10蒸吨及以下燃煤锅炉。
《北京市大气污染防治条例》	北京市人民代表大会	北京市人民代表大会公告第3号	2014. 3. 1	本市实施燃煤消耗总量控制，禁止新建、扩建燃烧煤炭、重油、渣油的设施，使用煤炭、重油、渣油为燃料的工业锅炉、炉窑、发电机组等设施，应当按照市人民政府规定的期限改用清洁能源。

5、行业发展概况及发展趋势

公司提供的专业技术是基于电极热水锅炉、蒸汽锅炉和电阻式蓄热锅炉技术。电极锅炉的应用在国外由来已久。世界上第一台电极锅炉于 1905 年诞生于欧洲。国内针对电极锅炉的研究始于 20 世纪 80 年代，主要是电热水锅炉技术，通常使用的是 380V 动力电，常压水箱作为蓄热体，此设备与系统占地面积大，系统热效率低，控制系统落后。20 世纪 80 年代，承压蓄热一体化锅炉减小了设备占地面积，系统热效率也得到了提高，缺点是承压蓄热电锅炉技术的单台设计体积有不合理之处，并不适用高于 100m³ 的蓄热体积，必须增加技术措施才能保证蓄热装置水温均匀一致和安全可靠。20 世纪 90 年代末，喷射式电极锅炉通过美国西屋公司的核电技术进入中国，开始了长达十余年的价格垄断。目前，国内的少数企业通过吸收欧洲技术并经过改造升级，形成了常压电极锅炉。电极锅炉使用过程中，有助于提高电网负荷率、消纳风电及缓解我国一次能源的消耗和输入压力等，符合我国倡导的清洁供暖、节能环保理念，同时能有效减少客户的投入成本和运行成本。因此，以电极锅炉为主要硬件并辅助于软件系统所提供的热电平衡综合利用的解决方案正在被各类电力、热力用户所接受。

（二）行业市场规模

随着国家及地方对环境保护意识的不断增强，提供节能环保领域专业技术服务的企业发展前景广阔。具体到公司业务细分领域，电极锅炉在电力调节、供暖、风电消纳方面同样拥有广阔前景。

在民用领域，电极锅炉在集中供暖方面相较普通锅炉的优势明显，其未来市场发展空间广阔。目前我国约有城市 700 座，到 2020 年左右将达到 1500 座，中国人口将达到 15-16 亿。一半人口居住在城市，城市采暖面积将不断增加，供热普及率也不断提高。目前我国城市的能源使用仍然以燃煤、燃油为主，造成严重的环境污染。为此，各大城市相继出台了解决燃煤污染问题的政策，逐步禁止使用燃煤锅炉和民用煤炉。相比较之下，电能作为清洁能源，具有明显的优势。而利用谷期电能集中供暖的新模式与国家节能降耗的大方针一致，电极锅炉是其重要的设备之一，同时结合热电平衡综合服务，乐观估计该领域拥有千亿级别的市场有待企业挖掘。

在工业领域，电极锅炉还广泛应用于火电企业启动锅炉、风电及太阳能企业调峰锅炉，并为造纸、化工、汽车、造船、食品等企业提供生产用的高品质蒸汽

及高温热水。以发电企业为例，2010年五大发电公司（中国大唐集团公司、中国国电集团公司、中国华能集团公司、中国华电集团公司、中国电力投资集团）旗下有超过500余家发电公司，此外各地热电企业、自备电厂、地方所属电厂的数量有上万家，该领域对启动锅炉有一定的需求。

具体到风电消纳领域，国家出台了相关政策促使其发展。2014年2月国家能源局关于公布创建新能源示范城市（产业园区）名单（第一批）的通知显示，国家将北京市昌平区等81个城市和8个产业园区作为第一批新能源示范创建城市和示范创建产业园区，要求电网企业做好新能源示范城市（产业园区）的配套电网建设，优化电力系统运行，为分布式发电应用及风电等可再生能源电力的本地消纳提供系统支持，不断提高新能源城市（产业园区）区域电力系统消纳可再生能源电力的能力；并在重点建设内容中，规定张家口市、呼和浩特市、通辽市、洮南市、白城市、南通市、敦煌市、金昌市等城市要积极开展风电供热替代燃煤锅炉促进风电就地消纳项目，及利用风能和太阳能为城区提供清洁电力等。

目前，我国提供电极锅炉及应用电极锅炉的专业技术服务的企业数量在不断增加，代理国外的品牌也在逐渐丰富，市场还未形成龙头性的企业。因此，该领域为中小企业提供了充分竞争及快速发展的机会，未来市场前景广阔。

（三）行业风险

1、人才流失风险

公司的主营业务是利用电极热水锅炉、蒸汽锅炉和电阻式蓄热锅炉等设备和自主掌握的技术，为各类电力、热力用户提供热电平衡综合利用整体解决方案。该行业对高素质的研发人员、项目管理人员及优秀的销售人员有较大需求。目前该行业人才的培养周期长，需要的人才素质较综合，市场人才竞争激烈。如公司经营过程中核心技术人员、高级管理人员及优质营销人员流失，将会给公司经营带来风险。

2、政策风险

公司主营业务是为各类电力、热力用户提供热电平衡综合利用整体解决方案，公司目前大多数客户是房地产开发商、钢铁企业和发电企业。这三类企业易受到国家政策调控的影响，特别是近年来房地产调控政策将对该行业生产经营带来一定的影响。因此，公司的经营情况易受国家政策的影响。

（四）公司在行业中的竞争地位

公司的高压新型储能式电蓄热系统的是在吸收瑞典、美国等国家电锅炉技术与电蓄热放热系统基础上，加以改进并升级，形成了具有独特优势的蓄放热技术与可靠的中央自动控制系统，在已使用的用户中形成了良好的反响。但由于此种产品和技术在国内普及型较低，同时公司处于初步发展阶段，因此公司目前的市场影响力还有限。

公司的竞争优势包括：

1、长期稳定的客户资源优势

公司主要客户群体集中在大型企业和民生领域，包括央企和地方能源企业、各地科研机构、甲级设计院、大型地产商和商业企业等。公司熟悉客户需求，针对此类客户形成了一套成熟的业务流程，能有效节省沟通成本，并凭借专业的技术和优质的服务，与客户保持长期合作关系，积累了较多的客户资源；并且此类客户一般为国有大型企事业单位或上市公司，抗经济周期能力强，拥有比较好的现金流且经营较为规范。

2、技术及项目经验优势

公司拥有一批经验丰富、稳定的技术团队，在系统集成、新技术开发、技术服务、项目施工、运维服务等方面积累了丰富的行业经验，对客户群体了解透彻。

公司的核心技术是将电极锅炉、电热机、热泵产品的特性设计应用于平衡热力及电力系统。在技术吸收转化及工程实例的应用实施基础上，公司逐步开发了电力负荷自动平衡系统、风电消纳系统、冷热双蓄系统和高温高压军民两用试验系统等多系统耦合集成系统。由于较早实施了国产化进程，公司对该类产品市场把握能力较高，具有一定的先发优势。

公司目前面临的竞争劣势及改进措施如下：

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月份第一大客户占公司销售收入的比重分别为 51%、46%、99%，存在较明显的重大客户依赖风险。

公司已采取如下改进措施：第一，扭转重点服务大客户的思想观念，为中小客户量身打造解决方案，同时大力拓展有一定实力的中小客户，分散央企大客户销售额占比过大的风险。第二，组建营销团队，有针对性的搭建专业工程师交流平台，扩大交流宣传范围，使公司的营销方式由“技术带动营销”转变为“技术

营销同步拓展”。第三，继续追踪国际最前沿的专业技术，计划通过联合研发、并购、许可等手段拓展和整合相关专业技术，扩大专业技术解决方案的数量和所覆盖的工程范围，从而扩大盈收，分散风险。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) 公司三会制度的建立健全及运行情况

2014年7月之前，有限公司设立了股东会，执行董事及监事的治理结构，并以《公司法》和《公司章程》为主要运作规范，公司股权转让、增加注册资本、减少注册资本、变更经营范围、变更公司住所和整体变更等事项均履行了股东会审批程序。由于有限公司阶段治理不尽完善，存在着未定期召开年度股东会或董事会，股东会会议记录等文件保留不完整的情况。

股份公司阶段，根据《公司法》等相关法律、法规及规范性文件的要求，公司已经建立了由股东大会、董事会、监事会和经营管理层组成的治理结构。股东大会是公司的最高权力机构，由全体股东组成。董事会是公司的经营决策机构，由五名董事组成。监事会是公司的监督机构，由三名监事组成，其中职工代表监事一名。公司总经理、董事会秘书、财务经理、技术经理、研发经理、工程经理为公司高级管理人员，由董事会聘任或解聘。公司尚未建立独立董事制度和内部审计制度。

股份公司设立之后虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

(二) 公司管理层关于上述机构及相关人员履行职责情况的说明

公司股东大会、董事会将根据《公司章程》及相关制度的规定，认真履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司正常发展；公司监事会将认真履行监督职责，保证公司治理的合法合规。

上述机构的成员符合《公司法》的任职要求，能够勤勉的履行职责和义务。

(三) 投资者参与公司治理及职工代表监事履行责任的实际情况

为保护投资者利益，股份公司《公司章程》第三十一条规定了股东享有的具体权利，明确了公司投资者依法享有获取公司信息、参与重大决策，选择管理者及参与收益分配等权利，保障了投资者的知情权、参与权、质询权和表决权。

《投资者关系管理制度》第八条规定了投资者关系管理工作中，公司与投资者沟通的主要内容包括公司发展战略、法定信息披露及其说明、依法可以披露的经营管理信息、公司依法可以披露的重大事项，企业经营管理理念和企业文化建设等内容。

股份公司《公司章程》对监事的权利义务作出了明确规定，以保障其有效行使监督职能。股份公司《公司章程》第一百四十条规定了监事会的职权。股份公司《公司章程》第一百三十九条规定对职工监事的数量和任职条件作出了规定。

2014年6月26日，公司召开职工代表大会选举朱南方为职工代表监事。自成立监事会以来，朱南方已开始履行职责，对董事、高级管理人员执行公司职务等行为进行监督，但因股份公司成立时间较短，暂未召开监事会，尚需在以后的工作中进一步加强其职责的履行。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估

（一）投资者关系管理

股份公司《投资者关系管理制度》对投资者关系管理进行了规定，以加强投资者和潜在投资者之间的信息沟通，切实建立公司与投资者（特别是社会公众投资者）的良好沟通平台，完善公司治理结构，切实保护投资者（特别是社会公众投资者）的合法权益，形成公司与投资者之间长期、稳定、和谐的良好互动关系，提升公司的诚信度、核心竞争能力和持续发展能力，实现公司价值最大化和股东利益最大化。

董事会秘书为公司投资者关系管理事务的负责人，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动和日常事务。以充分的信息披露及其他适当的方式加强与投资者之间的沟通，促进投资者对公司的了解和认同。

（二）纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决。

（三）关联股东、董事回避制度

关于关联股东、董事的回避表决事项在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理办法》中作出了规定，关联股东和关联董

事应当依法回避表决。公司目前暂未制定专门的回避表决制度。

（四）财务管理、风险控制

公司制定了一系列规章制度，涵盖了公司财务管理、行政管理、市场、研发等经营管理过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，公司财务管理、风险控制等内部控制制度符合公司发展的要求。

（五）董事会对公司治理机制的自我评估意见

公司依法建立健全了股东大会、董事会，监事会和高级管理人员构成的法人治理结构，依法完善了《公司章程》、三会议事规则等公司治理规则。《股份有限公司章程》明确规定了股东的权利义务，以保证股东知情权、参与权、质询权和表决权等权利，同时对纠纷解决机制、关联股东和董事的回避制度作出了规定。股份公司制定了《投资者关系管理制度》，规定“通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的信息沟通，切实建立公司与投资者（特别是社会公众投资者）的良好沟通平台，完善公司治理结构，切实保护投资者（特别是社会公众投资者）的合法权益，形成公司与投资者之间长期、稳定、和谐的良好互动关系，提升公司的诚信度、核心竞争能力和持续发展能力，实现公司价值最大化和股东利益最大化。”

公司治理机构和治理规则合法、合规。目前的治理结构能够给所有股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司管理层高度重视公司治理和三会制度的建立运行，重视给股东提供合适的保护及保证其充分行使权利。但因目前股份公司设立时间较短，上述治理机制的实际执行效果尚需在实践中不断加强。

三、控股股东、实际控制人最近两年的违法违规情况

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会。自成立至今，公司及其董事、监事和高级管理人员严格按照相关法律法规及《公司章程》的规定开展经营活动，不存在重大违法违规行为。

公司控股股东、实际控制人朱延辉最近两年不存在违法违规及受到相应处罚的情况，并已做出相关声明。

四、公司的独立性

公司自成立以来，坚持按照法律法规规范运作，建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、机构和财务方面均与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务的独立性

公司的主营业务为利用电极热水锅炉、蒸汽锅炉和电阻式蓄热锅炉等设备和自主掌握的技术，为各类电力、热力用户提供热电平衡综合利用的整体解决方案。公司具有完整的业务流程、独立的供应、销售部门和渠道，设立了独立的研发部、设计部、工程组织部、采购部、财务部、行政部、市场部、营销部和售后服务部。公司具有面向市场的自主经营能力以及拥有独立的供销体系。

公司业务独立。

（二）资产的独立性

公司拥有的固定资产、无形资产等主要资产均具有合法有效的权利证书或权属证明文件。公司拥有能满足目前生产经营需要的独立办公场所。报告期内不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

公司在资产方面独立自主。

（三）人员的独立性

本公司建立了独立的劳动、人事、工资、社保管理体系，拥有独立运行的人力资源部门，对公司员工按照有关规定和制度实施管理。公司高级管理人员与核心技术人员均与公司签订了劳动合同，均在公司专职工作，均在公司领取薪金，公司高级管理人员与核心技术人员未在实际控制人控制的其他单位兼职。公司现有员工 27 人，公司与员工均签订有劳动合同，公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

公司在人员方面独立。

（四）财务的独立性

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，公司实行独立核算，具有规范独立的财务会计制度。公司具有独立银行账号，不存在与股东共用账号的情况；公司依法独立核算并独立纳税。公司财务人员均为专职人员，在公司领取

薪酬和社保。

公司财务独立。

（五）机构的独立性

公司根据《公司法》、《公司章程》的要求建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会严格按照《公司章程》规范运作。公司机构独立于股东，公司完全拥有机构设置自主权，公司办公场所与股东及其控制的关联企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

公司机构独立。

五、同业竞争情况

报告期内，除对本公司持有投资外，公司控股股东、实际控制人朱延辉不存在通过直接或间接方式持有其他企业的出资或实际控制其他企业的情况。

为避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东和实际控制人朱延辉出具了《避免同业竞争承诺函》。承诺如下：

1. 截至本承诺函签署之日，本人及与本人关系密切的家庭成员未投资于任何与本公司从事相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体；自身未经营、亦没有为他人经营与本公司相同或类似的业务，与本公司不存在同业竞争的情形。

2. 本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员，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瑞特爱构成竞争的业务及活动；将不直接或间接拥有与瑞特爱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、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

3. 本人不会利用公司主要股东地位或其他关系进行可能损害公司及其他股东合法权益的经营活动。

4. 如公司进一步拓展业务范围，本人承诺本人及本人控制的企业（如有）将不与公司拓展后的业务相竞争；若出现可能与公司拓展后的业务产生竞争的情形，本人将采取停止构成竞争的业务、将相竞争的业务以合法方式置入公司、将相竞争的业务转让给无关联第三方等方式维护公司利益，消除潜在的同业竞争。

5. 本人在持有瑞特爱 5%以上股份期间，本承诺为有效之承诺。

六、报告期内资金占用、违规担保的情况

（一）关联方资金占用情况

报告期内，关联方占用公司资金情况详见本说明书“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（二）关联交易”

（二）公司为关联方担保的情况

报告期内，公司不存在为关联方提供担保的情况。

（三）为防止关联方资金占用采取的措施

为了防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产等行为的发生，公司股东严格依照《公司法》等法律法规的规定以及《公司章程》、三会议事规则的规定，履行股东的责任和义务。全体股东签署了《关于确保北京瑞特爱能源科技股份有限公司资产、人员、财务、机构，业务独立性的承诺书》，全体股东及公司的董事、监事、高级管理人员签署了《北京瑞特爱能源科技股份有限公司关于规范关联交易的承诺书》等书面声明。

七、公司董事、监事、高级管理人员的相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员共持有公司 912.9666 万股股份，占公司股本总额的 89.69%。

股东名称	职务	持股数量（万股）	持股所占公司股份的比例	股份是否冻结 / 质押
朱延辉	董事长、总经理	513.7800	50.47%	否
周淑云	董事、技术经理	10.9200	1.07%	否
孙从方	董事、董事会秘书、财务经理	3.2000	0.31%	否
陈沛	董事	324.0000	31.83%	否
刘芳	董事	20.0000	1.96%	否
孙飞	监事会主席	10.0000	0.98%	否
朱南方	职工监事	10.5466	1.04%	否
朱言安	监事	14.3200	1.41%	否
刘晓东	研发经理	3.0000	0.29%	否

股东名称	职务	持股数量（万股）	持股所占公司股份的比例	股份是否冻结 / 质押
方庆文	工程经理	3.2000	0.31%	否
合计	—	912.9666	89.69%	否

公司董事、监事、高级管理人员除上述持有本公司股份情况外，不存在直接、间接持有本公司股份的情况。

（二）公司董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺情况

1. 规范关联交易的承诺

为保护瑞特爱及其他中小股东的合法权益，公司董事、监事、高级管理人员出具《规范关联交易的承诺书》，承诺内容如下：

（1）公司将尽量避免关联交易事项。对于不可避免发生的关联交易事项，在平等、自愿基础上，按照公平、公正的原则，以合同方式协商确定关联交易。

（2）关联交易价格在国家物价部门有规定时，执行国家价格；在国家物价部门无相关规定时，按照通常的商业准则，由交易双方协商确定公允的交易价格及其他交易条件，以维护公司及其他股东和交易对方的合法权益。

（3）公司已制定《关联交易管理办法》，从决策及制度层面对关联交易行为进行规范，在后续的经营过程中将严格按照《公司章程》及《关联交易管理办法》的相关规定执行。

（4）公司保证未来严格遵守《公司章程》和《关联交易管理办法》中关于关联交易事项的回避规定。

（5）公司保证不利用关联交易转移公司利润，不通过影响公司的经营决策来损害公司及其股东的合法权益。

2. 股份锁定的承诺

为保持公司稳定，公司董事、监事、高级管理人员出具了《北京瑞特爱能源科技股份有限公司董事、监事及高级管理人员持股锁定承诺》，关于股份锁定承诺见本说明书“第一节基本情况”之“二、股票挂牌概况。”

（三）董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	在股份公司的职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与股份公司的关联关系
朱延辉	董事长、总经理	无	无	无

周淑云	董事、技术经理	无	无	无
孙从方	董事、董事会秘书、财务经理	无	无	无
陈沛	董事	铿腾企业管理（上海）有限公司	主管会计	无
刘芳	董事	无	无	无
孙飞	监事会主席	无	无	无
朱南方	职工监事	无	无	无
朱言安	监事	无	无	无
刘晓东	研发经理	无	无	无
方庆文	工程经理	无	无	无

（四）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

报告期内，除对本公司持有投资外，公司董事、监事及高级管理人员不存在通过直接或间接方式持有其他企业的出资或实际控制其他企业的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员的其他相关情况

1. 相互之间的亲属关系

公司实际控制人朱延辉与监事朱言安、监事朱南方为堂兄弟关系，除此以外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

2. 最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

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

3. 其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形。

（六）董事、监事、高级管理人员的变动情况

有限公司阶段公司设立了执行董事、经理和监事的治理结构。2014年7月变更为股份公司后新增董事周淑云、孙从方、陈沛和刘芳，监事变更为孙飞、朱南方和朱言安，新增高级管理人员周淑云、孙从方、刘晓东和方庆文，进一步完善了公司的治理结构。

公司的董事、监事、高级管理人员最近两年发生过变化，但作为对公司实际控制及主要决策层的董事、高级管理人员未发生变更。上述董事、监事、高级管理人员的变化对公司的持续经营不会产生重大不利影响。

截至本说明书出具之日，公司董事会、监事会、高级管理人员情况具体如下：

姓名	职务	性别	产生方式
朱延辉	董事长、总经理	男	选举或聘任
周淑云	董事、技术经理	女	选举或聘任
孙从方	董事、董事会秘书、财务经理	女	选举或聘任
陈沛	董事	女	选举
刘芳	董事	女	选举
孙飞	监事会主席	男	选举
朱南方	职工监事	男	选举
朱言安	监事	男	选举
刘晓东	研发经理	男	聘任
方庆文	工程经理	男	聘任

第四节 公司财务

本章的财务会计数据及有关分析说明反映了公司报告期经审计的财务报表及有关附注的重要内容，引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报表。

一、审计意见

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）接受委托，对本公司报告期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（（2014）京会兴审字第12010048号），认为：公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司2012年12月31日、2013年12月31日、2014年7月31日的财务状况以及2012年度、2013年度、2014年1-7月的经营成果和现金流量。

二、公司财务报表

1、资产负债表

单位：元

项目	2014-7-31	2013-12-31	2012-12-31
流动资产：			
货币资金	1,328,321.48	3,723,221.28	1,722,872.38
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	3,270,249.80	3,679,170.20	3,288,634.40
预付款项	4,057,775.86	11,005,048.83	1,225,411.80
应收利息			
其它应收款	158,132.11		19,364.80
存货	15,352,652.62	15,280,994.17	8,592,086.67
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	5,594.02		
流动资产合计	24,172,725.89	33,688,434.48	14,848,370.05
非流动资产			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			

项目	2014-7-31	2013-12-31	2012-12-31
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	111,099.37	52,781.01	15,247.50
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	42,781.85	21,454.95	17,291.46
其他非流动资产			
非流动资产合计	153,881.22	74,235.96	32,538.96
资产总计	24,326,607.11	33,762,670.44	14,880,909.01
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	2,794,159.47	884,222.05	1,550,911.36
预收款项	4,372,389.66	15,305,497.38	9,840,905.64
应付职工薪酬	192,795.03		
应交税费	1,719,620.93	1,941,377.22	775,224.81
应付利息			
其他应付款	3,399,968.49	5,205,993.93	1,096,768.98
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	12,478,933.58	23,337,090.58	13,263,810.79
非流动负债：			
长期借款	800,000.00		
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	800,000.00		
负债合计	13,278,933.58	23,337,090.58	13,263,810.79

项目	2014-7-31	2013-12-31	2012-12-31
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（股本）	7,300,000.00	7,300,000.00	1,000,000.00
资本公积	3,125,579.86		
盈余公积		312,557.98	61,709.82
其中：法定公积金			
任意公积金			
未分配利润	622,093.67	2,813,021.88	555,388.40
所有者权益合计	11,047,673.53	10,425,579.86	1,617,098.22
负债和所有者权益总计	24,326,607.11	33,762,670.44	14,880,909.01

2、利润表

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
一、营业总收入	13,425,254.71	27,461,809.72	12,014,901.57
其中：营业收入	13,425,254.71	27,461,809.72	12,014,901.57
其中：主营业务收入	13,425,254.71	27,461,809.72	12,014,901.57
其他业务收入			
二、营业总成本	9,967,690.25	21,476,599.12	8,739,925.46
其中：营业成本	9,967,690.25	21,476,599.12	8,739,925.46
其中：主营业务成本	9,967,690.25	21,476,599.12	8,739,925.46
其他业务成本			
营业税金及附加	118,439.51	100,442.28	64,658.32
销售费用	551,235.75	753,402.60	388,745.08
管理费用	1,775,451.76	1,768,476.37	1,603,859.25
财务费用	2,250.27	-2,536.01	182.62
资产减值损失	85,307.59	16,654.00	64,566.50
其他			
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）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	924,879.58	3,348,771.36	1,152,964.34
加：营业外收入			
其中：非流动资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
政府补助			
债务重组利得			
减：营业外支出	50,507.21		
其中：非流动资产处置损失			

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
非货币性资产交换损失			
债务重组损失			
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	874,372.37	3,348,771.36	1,152,964.34
减：所得税费用	252,278.70	840,289.72	283,792.85
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	622,093.67	2,508,481.64	869,171.49
六、每股收益			
基本每股收益	0.09	0.34	0.87
稀释每股收益	0.09	0.34	0.87
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	622,093.67	2,508,481.64	869,171.49

3、现金流量表

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	6,014,260.00	36,789,185.23	12,631,743.22
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	2,771,579.63	4,109,100.98	1,604,143.14
经营活动现金流入小计	8,785,839.63	40,898,286.21	14,235,886.36
购买商品、接受劳务支付的现金	3,385,308.78	42,116,316.85	12,866,640.82
支付给职工以及为职工支付的现金	1,311,131.21	1,875,308.98	1,319,408.67
支付的各项税费	1,762,061.01	257,783.61	124,606.27
支付的其他与经营活动有关的现金	5,486,161.71	868,818.91	904,898.51
经营活动现金流出小计	11,944,662.71	45,118,228.35	15,215,554.27
经营活动产生的现金流量净额	-3,158,823.08	-4,219,942.14	-979,667.91
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
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净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	36,076.72	79,708.96	
投资支付的现金			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	36,076.72	79,708.96	
投资活动产生的现金流量净额	-36,076.72	-79,708.96	
三、筹资活动产生的现金流量			

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
吸收投资所收到的现金		6,300,000.00	
取得借款收到的现金	800,000.00		
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	800,000.00	6,300,000.00	
偿还债务所支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额	800,000.00	6,300,000.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-2,394,899.80	2,000,348.90	-979,667.91
加：期初现金及现金等价物余额	3,723,221.28	1,722,872.38	2,702,540.29
六、期末现金及现金等价物余额	1,328,321.48	3,723,221.28	1,722,872.38

4、所有者权益变动表

(1) 2014年1-7月所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-7月								
	实收资本(或股本)	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	7,300,000.00				312,557.98		2,813,021.88		10,425,579.86
加:会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	7,300,000.00				312,557.98		2,813,021.88		10,425,579.86
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		3,125,579.86			-312,557.98		-2,190,928.21		622,093.67
(一)净利润							622,093.67		622,093.67
(二)其他综合收益									
上述(一)和(二)小计							622,093.67		622,093.67
(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									
1、提取盈余公积									
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		3,125,579.86			-312,557.98		-2,813,021.88		
1、资本公积转增资本(或股本)									
2、盈余公积转增资本(或股本)									

项目	2014年1-7月								
	实收资本(或股本)	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	所有者权益合计
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他		3,125,579.86			-312,557.98		-2,813,021.88		
四、本年年末余额	7,300,000.00	3,125,579.86					622,093.67		11,047,673.53

(2) 2013年所有者权益变动表

单位：元

项目	2013年度								
	实收资本(或股本)	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00				61,709.82		555,388.40		1,617,098.22
加:会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年年初余额	1,000,000.00				61,709.82		555,388.40		1,617,098.22
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	6,300,000.00				250,848.16		2,257,633.48		8,808,481.64
(一)净利润							2,508,481.64		2,508,481.64
(二)其他综合收益									
上述(一)和(二)小计							2,508,481.64		2,508,481.64
(三)所有者投入和减少资本	6,300,000.00								6,300,000.00
1、所有者投入资本	6,300,000.00								6,300,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额									
3、其他									
(四)利润分配					250,848.16		-250,848.16		
1、提取盈余公积					250,848.16		-250,848.16		

项目	2013 年度								
	实收资本（或股本）	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	所有者权益合计
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									
四、本年年末余额	7,300,000.00				312,557.98		2,813,021.88		10,425,579.86

(3) 2012 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2012 年度								
	实收资本（或股本）	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00						-252,073.27		747,926.73
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	1,000,000.00						-252,073.27		747,926.73
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					61,709.82		807,461.67		869,171.49
（一）净利润							869,171.49		869,171.49
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计							869,171.49		869,171.49
（三）所有者投入和减少资本									

项目	2012 年度								
	实收资本（或股本）	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	所有者权益合计
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					61,709.82		-61,709.82		
1、提取盈余公积					61,709.82		-61,709.82		
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									
四、本年年末余额	1,000,000.00				61,709.82		555,388.40		1,617,098.22

三、财务报表的编制基础

公司执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。

四、主要会计政策和会计估计及其变化情况

（一）收入确认与计量

本公司的营业收入主要来自提供热电平衡综合利用方案，收入确认原则如下：

对于销售商品收入，公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

在具体业务中，提供解决方案的形式体现为瑞特爱负责主体锅炉及各种零配件的采购，同时负责安排外包锅炉安装劳务，总体组织管理项目进度及质量，最后以整体热电平衡综合利用系统的形式提供给需求方，在对方检验合格并出具验收单的时点，一次性确认收入。

（二）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其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。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时

计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	2	2
1-2 年	5	5
2-3 年	10	10
3-4 年	30	30
4-5 年	50	50
5 年以上	100	100

(三) 存货

1、存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、库存商品、在产品、发出商品等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和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基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、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,则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的,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。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法;

(2) 包装物采用一次转销法。

(四) 固定资产

本公司固定资产包括电子设备、办公设备及交通运输工具,按其取得时的成本作为入账的价值。与固定资产有关的后续支出,包括修理支出、更新改造支出等,符合固定资产确认条件的,计入固定资产成本,对于被替换的部分,终止确认其账面价值;不符合固定资产确认条件的,于发生时计入当期损益。

本公司固定资产计提折旧时采用平均年限法,固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下:

固定资产类别	预计使用年限	净残值率(%)	年折旧率(%)
电子设备	5年	5	19.00
办公设备	5年	5	19.00
运输工具	5年	5	19.00

本公司于每年年度终了,对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核,如发生改变,则作为会计估计变更处理。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时,终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(五) 递延所得税资产

本公司递延所得税资产根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可

抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产，于资产负债表日，按照预期收回该资产期间的适用税率计量。

对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（六）报告期内重大会计政策或会计估计变更对公司的影响

报告期内无重大会计政策和会计估计变更。

五、报告期内主要财务指标及变动分析

（一）报告期内主要财务指标

主要财务指标简表详见“第一节、基本情况”之“六、最近两年及一期主要财务数据和财务指标”。

（二）盈利能力分析

盈利能力分析详见“第四节、公司财务”之“六、盈利能力和财务状况分析”之“（三）经营成果的变动分析”。

（三）偿债能力分析

1、长期偿债能力

公司2012年末、2013年末及2014年7月末的公司资产负债率分别为54.59%、69.12%、89.13%。公司负债主要为预收账款及其他应付款，报告期内预收账款余额分别为984.09万元、1,530.55万元和437.24万元，占负债合计金额的比例分别为74.19%、65.58%和32.93%，预收账款余额较大主要受公司业务模式影响，公司主营业务为提供热电平衡综合利用方案，前期设备采购及外包劳务需要大量资金投入，所以一般情况下销售客户会预付一部分货款。其他应付款主要为补充流动资金而向股东朱延辉暂借的款项。

2、短期偿债能力

公司2012年末、2013年末、2014年7月末流动比率分别为1.12、1.44、1.94，速动比率分别为0.47、0.79、0.71。流动比率较低主要为公司经营性流动负债如预收账款金额较大所致；速动比率较低主要为流动资产中存货占比较高所致，报告期末存在大额未满足收入确认条件项目工程，存货余额较高。

由于公司的负债主要为经营性预收账款，该部分余额在项目验收完工后即可消除，公司不存在长短期偿债风险。

（四）营运能力分析

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月应收账款周转率分别为 7.18、7.88、6.62。2013 年应收账款周转率较高原因主要为当年完工项目较多且回款情况良好；2014 年 1-7 月应收账款周转率较低原因主要为当期完工确认收入项目较少，公司属于节能环保行业，主要提供供热、供暖服务，秋、冬季业务量增加，呈现一定的季节性；通常上半年组织生产、安装及招投标工作，下半年进行调试、投入使用和新订单的签约工作，故上半年完工调试验收的项目较少。

公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-7 月存货周转率分别为 1.24、1.80 及 1.11，基本保持稳定，与公司的业务模式及交货周期相符。公司各期末的存货主要为原材料及在产品。原材料为公司采购的用于提供热电平衡综合利用方案用到的主体锅炉及各种零配件等，在产品为公司组织生产安装，但尚未完成验收调试的锅炉项目工程。公司主要采用以销定产的销售策略，不存在库存的积压。

（五）获取现金流量能力分析

1、经营活动产生现金流量分析

2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-97.97 万元、-421.99 万元和-315.88 万元。公司经营活动产生的现金流量净额为负，主要为公司项目周期较长，且公司客户均为大型国有企业，其在项目款项支付时点上具有主导权，导致公司存在大额预付资金、而收入现金流相对滞后所致。

2、投资活动产生的现金流量

2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月公司投资活动现金流量净额分别为 0 万元、-7.97 万元和-3.61 万元，主要为采购办公设备发生的支出。公司属于轻资产类企业，固定资产主要为各类办公设备，投资活动支出的现金较少。

3、筹资活动产生的现金流量

2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月公司筹资活动现金流量净额分别为 0 万元、630.00 万元和 80.00 万元，2013 年筹资活动现金流量净额 630 万元为收到股东投资款，2014 年 1-7 月筹资活动现金流量净额 80 万元为取得渣打银行两年期长

期借款。

4、报告期末现金及现金等价物净增加额

2012年、2013年、2014年1-7月公司现金及现金等价物净增加额分别为-97.97万元、200.03万元和-239.49万元，与公司的发展阶段相符，总体处于合理水平。

六、盈利能力和财务状况分析

（一）公司收入的确认方法

本公司的营业收入主要来自提供热电平衡综合利用方案，确认收入是在对方检验合格并出具验收单的时点，一次性确认收入。

（二）营业收入的构成分析

公司所处的行业属于环保领域的专业技术服务业，公司的营业收入主要来自提供热电平衡综合利用方案，主营业务明确、突出。

1、按产品分类明细如下：

单位：元

产品名称	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
提供热电平衡综合利用方案	13,311,965.81	99.16%	27,104,581.35	98.70%	11,707,256.56	97.44%
锅炉配件销售及维修保养	113,288.90	0.84%	357,228.37	1.30%	307,645.01	2.56%
合计	13,425,254.71	100%	27,461,809.72	100%	12,014,901.57	100%

报告期内，公司的收入按产品分类包括提供热电平衡综合利用方案和锅炉配件销售及维修保养。

在具体业务中，提供解决方案的形式体现为瑞特爱负责主体锅炉及各种零配件的采购，同时负责安排外包锅炉安装劳务，总体组织管理项目进度及质量，最后以整体热电平衡综合利用系统的形式提供给需求方，确认收入是在对方检验合格并出具验收单的时点，一次性确认收入。

锅炉配件销售及维修保养主要指定期对锅炉设备进行维修保养及更换零配件。

（三）经营成果的变动分析

1、报告期内，公司主营业务毛利率按产品分类情况如下：

单位：万元

产品名称	2014年1-7月			2013年度			2012年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
提供热电平衡综合利用方案	1,331.20	990.55	25.59%	2,710.46	2,138.43	21.10%	1,170.73	860.47	26.50%
锅炉配件销售及维修保养	11.33	6.22	45.09%	35.72	9.23	74.16%	30.76	13.52	56.05%
合计	1,342.53	996.77	25.75%	2,746.18	2,147.66	21.79%	1,201.49	873.99	27.26%

2012年、2013年和2014年1-7月公司综合毛利率分别为27.26%、21.79%和25.75%，基本保持稳定。其中提供热电平衡综合利用方案业务成本主要为采购主体锅炉及各种零配件的物料成本及外包劳务成本，毛利水平较低；锅炉配件销售及维修保养业务成本主要为维修保养人员工资及维修时使用零配件的采购成本，毛利水平较高。

2、报告期内营业收入及利润情况变动趋势如下：

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入	13,425,254.71	27,461,809.72	12,014,901.57
营业成本	9,967,690.25	21,476,599.12	8,739,925.46
营业利润	924,879.58	3,348,771.36	1,152,964.34
利润总额	874,372.37	3,348,771.36	1,152,964.34
净利润	622,093.67	2,508,481.64	869,171.49

2013年营业收入较2012年增加约1,545万元，增幅为128.56%，营业利润较2012年增加约220万元，增幅为190.45%，净利润较2012年增加约164万元，增幅为188.61%。原因主要为2013年新签合同数量大幅增加且当年完工验收项目较多所致。

2014年1-7月营业收入及盈利水平下降主要为上半年完工验收项目较少所致，公司属于节能环保行业，主要提供供热、供暖服务，秋、冬季业务量增加，呈现一定的季节性；通常上半年组织生产、安装及招投标工作，下半年进行调试、

验收及投入使用，故工程验收及收入确认主要于秋冬季天气寒冷时进行。

(四) 主要费用及变动情况

1、公司报告期内销售费用明细如下：

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
职工薪酬	263,892.86	441,898.10	155,719.80
差旅费	87,335.62	120,200.81	37,041.10
运费	43,315.45	63,553.30	16,060.11
租赁费	35,883.33	-	-
办公费	31,286.41	42,180.52	73,320.00
广告宣传费	29,811.38	32,113.20	35,020.00
其他	59,710.70	53,456.67	71,584.07
合计	551,235.75	753,402.60	388,745.08

2、公司报告期内管理费用明细如下：

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
研发费用	871,907.97	1,131,428.87	913,352.94
职工薪酬	437,443.45	293,694.95	316,623.04
咨询服务费	362,092.64	119,520.00	260,461.00
办公费	51,702.06	167,855.61	30,435.76
业务招待费	19,348.00	3,864.00	11,208.00
租赁费	18,310.83	28,048.33	23,730.00
其他	14,646.81	24,064.61	48,048.51
合计	1,775,451.76	1,768,476.37	1,603,859.25

3、公司报告期内财务费用明细如下：

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
利息支出	-	-	-
减：利息收入	2,141.22	10,391.03	4,071.31
金融机构手续费	4,391.49	7,855.02	4,253.93
合计	2,250.27	-2,536.01	182.62

4、报告期内公司期间费用及变动情况如下：

单位：万元

项目	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	金额	占收入比例	金额	占收入比例	金额	占收入比例
销售费用	55.12	4.11%	75.34	2.74%	38.87	3.24%
管理费用	177.55	13.22%	176.85	6.44%	160.39	13.35%
财务费用	0.23	0.02%	-0.25	-0.01%	0.02	-
营业收入	1,342.53		2,746.18		1,201.49	
期间费用率	17.35%		9.17%		16.59%	

公司销售费用主要包括销售人员工资、差旅费及运费等；管理费用主要包括研发费用、管理人员工资及咨询服务费等。费用占收入的比例各年基本保持稳定，2013年费用占收入比例较低主要为当年完工项目较多，收入大幅增加所致。

(五) 重大投资收益和非经常性损益情况

1、重大投资收益

报告期内，公司不存在重大对外投资。

2、非经常性损益情况

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益	-	-	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	-	-	-
其他营业外收入和支出	-	-	-
非经常性损益总额	-50,507.21	-	-
减：所得税影响金额	-	-	-
非经常性损益净额	-50,507.21	-	-

公司2014年1-7月非经常性损益50,507.21元为所得税滞纳金。

(六) 适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率	备注
----	------	----	----

增值税	应税收入	17%	
城市维护建设税	应纳流转税额	7%	
教育费附加	应纳流转税额	3%	
地方教育费附加	应纳流转税额	2%	
企业所得税	应纳税所得额	25%	

公司报告期内不享受财政税收优惠。

(七) 报告期内各期末的主要资产情况

1、货币资金

2012年12月31日、2013年12月31日和2014年7月31日，公司货币资金情况如下：

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
库存现金	32,141.84	4,870.82	-
银行存款	1,296,179.64	3,718,350.46	1,722,872.38
合计	1,328,321.48	3,723,221.28	1,722,872.38

截至2014年7月31日，货币资金中无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

2、应收账款

(1) 应收账款账龄分析

截至2014年7月31日，公司应收账款情况如下：

单位：元

账龄	2014年7月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	483,160.00	14.05	9,663.20
1-2年	2,908,240.00	84.59	145,412.00
2-3年	26,000.00	0.76	2,600.00
3-4年	750.00	0.02	225.00
4-5年	20,000.00	0.58	10,000.00
合计	3,438,150.00	100.00	167,900.20

截至2013年12月31日，公司应收账款情况如下：

单位：元

账龄	2013年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	3,582,240.00	95.15	71,644.80
1-2年	162,000.00	4.30	8,100.00
2-3年	750.00	0.02	75.00
3-4年	20,000.00	0.53	6,000.00
合计	3,764,990.00	100.00	85,819.80

截至2012年12月31日，公司应收账款情况如下：

单位：元

账龄	2012年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	3,336,655.00	99.38	66,733.10
1-2年	750.00	0.02	37.50
2-3年	20,000.00	0.60	2,000.00
合计	3,357,405.00	100.00	68,770.60

(2) 各期末应收账款前五名情况

截至2014年7月31日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例	是否关联方
临沂居易置业有限公司	客户	2,037,000.00	1-2年	59.25%	否
山东银座置业有限公司	客户	645,540.00	1-2年	18.78%	否
煤炭科学研究总院	客户	455,000.00	1年以内	13.23%	否
中国中元国际工程公司	客户	136,000.00	1-2年	3.96%	否
佩尔优节能科技股份有限公司	客户	83,000.00	1-2年	2.41%	否
合计	-	3,356,540.00	-	97.63%	

截至2013年12月31日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例	是否关联方
临沂居易置业有限公司	客户	2,037,000.00	1年以内	54.10%	否

山东银座置业有限公司	客户	845,540.00	1年以内	22.46%	否
煤炭科学研究院	客户	455,000.00	1年以内	12.09%	否
佩尔优节能科技股份有限公司	客户	238,000.00	1年以内	6.32%	否
中国中元国际工程有限公司	客户	136,000.00	1-2年	3.61%	否
合计	-	3,711,540.00	-	98.58%	

截至2012年12月31日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例	是否关联方
山东银座置业有限公司	客户	2,638,445.00	1年以内	78.59%	否
大连船舶重工集团有限公司	客户	471,060.00	1年以内	14.03%	否
中国中元国际工程有限公司	客户	136,000.00	1年以内	4.05%	否
北京佩尔优科技有限公司	客户	52,000.00	1年以内	1.55%	否
北京斯博易通通信工程有限公司	客户	26,000.00	1年以内	0.77%	否
合计	-	3,323,505.00	-	98.99%	

公司各期末应收账款余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项；无应收其他关联方的款项。

公司应收账款主要为向客户提供热电平衡综合利用方案，项目完工验收后客户尚未支付的合同款，各期末应收账款金额较为稳定。

公司2012年、2013年、2014年1-7月应收账款周转率分别为7.18、7.88、6.62。2013年应收账款周转率较高原因主要为当年完工项目较多且回款情况良好；2014年1-7月应收账款周转率较低原因主要为当期完工确认收入项目较少，公司属于节能环保行业，主要提供供热、供暖服务，秋、冬季业务量增加，呈现一定的季节性；通常上半年组织生产、安装及招投标工作，下半年进行调试、投入使用和新订单的签约工作，故上半年完工调试验收的项目较少。

公司2012年12月31日、2013年12月31日、2014年7月31日前五大应收账款账龄均在1年以内或1-2年，前五名客户应收账款总额占应收账款总额比重约为98%，应收账款集中度较高。从整体应收账款账龄分布看，发生大额坏账损失的可能性相对较小。公司已充分考虑了应收账款的性质及其收回可能性，并根据相应的会计政策，对应收账款按账龄和性质足额计提了坏账准备。

3、预付款项

(1) 预付账款账龄分析

单位：元

项目	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	4,057,775.86	100.00	11,005,048.83	100.00	1,225,411.80	100.00
合计	4,057,775.86	100.00	11,005,048.83	100.00	1,225,411.80	100.00

(2) 各期末预付账款前五名情况

截至2014年7月31日，预付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款余额的比	是否关联方
北京宏升卓越工程机械有限公司	供应商	3,615,000.00	1年以内	89.09%	否
北京同舟致远环境科技有限公司	供应商	99,020.00	1年以内	2.44%	否
北京成冶钢联物资有限公司	供应商	59,956.00	1年以内	1.48%	否
上海四昕科技发展有限公司	供应商	47,880.00	1年以内	1.18%	否
常州市佳森电器有限公司	供应商	40,500.00	1年以内	1.00%	否
合计	-	3,862,356.00	-	95.18%	

截至2013年12月31日，预付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款余额的比	是否关联方
北京宏升卓越工程机械有限公司	供应商	7,655,000.00	1年以内	69.56%	否
北京环周永兴商贸有限公司	供应商	1,460,000.00	1年以内	13.27%	否
天津滨海高新区进出口公司	供应商	537,426.75	1年以内	4.88%	否
北京良基天汇制冷技术有限公司	供应商	530,642.00	1年以内	4.82%	否
盛景网联咨询培训集团	供应商	188,000.00	1年以内	1.71%	否
合计	-	10,371,068.75	-	94.24%	

截至2012年12月31日，预付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款余额的比	是否关联方
------	--------	----	----	-----------	-------

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款余额的比	是否关联方
济南宜佳新风有限公司	供应商	600,000.00	1年以内	48.96%	否
北京恒久利康商贸有限公司	供应商	499,000.00	1年以内	40.72%	否
尧舜建材供应站	供应商	39,398.00	1年以内	3.22%	否
大连市西岗区衡山船舶铆焊厂	供应商	38,400.00	1年以内	3.13%	否
北京佳兴通盛物资有限公司	供应商	30,400.00	1年以内	2.48%	否
合计	-	1,207,198.00	-	98.51%	

公司各期末预付款项余额中无预付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项；无预付其他关联方的款项。

公司2013年末预付款项较2012年末大幅增加原因主要为公司2013年末尚未完成的业务合同金额较2012年末大幅增加所致，与2013年年末已签约但尚未完成业务合同情况相符。

4、其他应收款

(1) 其他应收款账龄分析

截至2014年7月31日，公司其他应收款情况如下：

单位：元

账龄	2014年7月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	161,359.30	100.00	3,227.19
合计	161,359.30	100.00	3,227.19

截至2012年12月31日，公司其他应收款情况如下：

单位：元

账龄	2012年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	19,760.00	100.00	395.20
合计	19,760.00	100.00	395.20

(2) 各期末其他应收款前五名情况

截至2014年7月31日，其他应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应收账款
------	------	----	----	---------

				总额的比例
唐山东方房地产集团有限公司	投标保证金	50,000.00	1年以内	30.99%
北京益世捷能科技有限公司	投标保证金	50,000.00	1年以内	30.99%
王政	备用金	30,000.00	1年以内	18.59%
孙飞	备用金	18,359.30	1年以内	11.38%
孙从方	备用金	6,000.00	1年以内	3.72%
合计	-	154,359.30	-	95.67%

截至2012年12月31日，其他应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应收账款总额的比例
北京东方容大净化设备有限公司	借款	19,760.00	1年以内	100.00%
合计	-	19,760.00	-	100.00%

公司其他应收款主要是公司的投标保证金及业务部门员工出差、办理业务形成的暂借备用金。

2012年其他应收款19,760.00元为企业间暂借流动资金，已于报告期内结清。

5、存货

公司各期末存货账面价值明细如下：

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
原材料	862,814.43	1,218,097.44	-
在产品	14,489,838.19	14,062,896.73	8,592,086.67
合计	15,352,652.62	15,280,994.17	8,592,086.67

公司各期末存货无用于抵押、担保、其他所有权受限的情况。

公司各期末的存货主要为原材料及在产品。原材料为公司采购的用于提供热平衡综合利用方案用到的主体锅炉及各种零配件等，在产品为公司组织生产安装，但尚未完成验收调试的锅炉项目工程。公司主要采用以销定产的销售策略，不存在库存的积压和减值。

公司各期末在产品明细如下：

项目名称	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
------	------------	-------------	-------------

日照钢铁厂项目	9,864,313.94	12,977,437.89	1,823,741.94
吉林风电消纳项目	3,223,774.30	-	-
大连三十里堡重工产业基地项目	1,085,458.84	1,085,458.84	1,085,458.84
九院十三所扩建工程	246,939.97	-	-
洛阳黄河水利枢纽项目	69,351.14	-	-
临沂银座中心项目	-	-	3,154,106.27
廊坊新福家综合市场工程供热项目	-	-	2,396,926.63
莲花山旅游度假村项目	-	-	77,323.08
二连浩特兴边贸易项目	-	-	54,529.91
合计	14,489,838.19	14,062,896.73	8,592,086.68

日照钢铁厂项目总计包括 4 套锅炉设备安装调试工程，截至 2014 年 7 月 31 日已完工其中 2 套的调试验收并取得验收报告，部分在产品转出至主营业务成本。

大连三十里堡重工产业基地项目于 2012 年开工，公司各项设备已运抵工程现场，由于对方单位配套土建工程尚未完工，无法完成安装调试工作，报告期末仍作为在产品核算，该项目已收回货款 135 万元，对方土建完成后即可安装调试验收。

6、固定资产

(1) 截至 2014 年 7 月 31 日，公司固定资产原值、折旧、净值情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1 月 1 日	本年增加数	本年减少数	2014 年 7 月 31 日
账面原值合计	68,639.25	71,281.72	-	139,920.97
电子设备	68,639.25	29,316.72	-	97,955.97
运输工具	-	37,005.00	-	37,005.00
办公设备	-	4,960.00	-	4,960.00
累计折旧合计	15,858.24	12,963.36	-	28,821.60
电子设备	15,858.24	9,057.80	-	24,916.04
运输工具	-	3,344.48	-	3,344.48
办公设备	-	561.08	-	561.08
固定资产净值合计	52,781.01	-	-	111,099.37
电子设备	52,781.01	-	-	73,039.93

项目	2014年1月1日	本年增加数	本年减少数	2014年7月31日
运输工具	-	-	-	33,660.52
办公设备	-	-	-	4,398.92
减值准备合计	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
固定资产账面价值合计	52,781.01	-	-	111,099.37
电子设备	52,781.01	-	-	73,039.93
运输工具	-	-	-	33,660.52
办公设备	-	-	-	4,398.92

(2) 截至2013年12月31日, 公司固定资产原值、折旧、净值情况如下:

单位: 元

项目	2013年1月1日	本年增加数	本年减少数	2013年12月31日
账面原值合计	24,135.29	44,503.96	-	68,639.25
电子设备	24,135.29	44,503.96	-	68,639.25
累计折旧合计	8,887.79	6,970.45	-	15,858.24
电子设备	8,887.79	6,970.45	-	15,858.24
固定资产净值合计	15,247.50	-	-	52,781.01
电子设备	15,247.50	-	-	52,781.01
减值准备合计	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
固定资产账面价值合计	15,247.50	-	-	52,781.01
电子设备	15,247.50	-	-	52,781.01

(3) 截至2012年12月31日, 公司固定资产原值、折旧、净值情况如下:

单位: 元

项目	2012年1月1日	本年增加数	本年减少数	2012年12月31日
账面原值合计	24,135.29	-	-	24,135.29
电子设备	24,135.29	-	-	24,135.29
累计折旧合计	4,301.87	4,585.92	-	8,887.79
电子设备	4,301.87	4,585.92	-	8,887.79

项目	2012年1月1日	本年增加数	本年减少数	2012年12月31日
固定资产净值合计	19,833.42	-	-	15,247.50
电子设备	19,833.42	-	-	15,247.50
减值准备合计	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
固定资产账面价值合计	19,833.42	-	-	15,247.50
电子设备	19,833.42	-	-	15,247.50

7、资产减值准备

(1) 资产减值准备的计提依据

公司按照《企业会计准则》及公司会计制度的相关规定，并结合公司资产的具体状况，计提相应的资产减值准备。

(2) 资产减值准备计提情况

截至2014年7月31日，公司除对应收账款、其他应收款计提坏账准备外，无其他资产减值准备计提，报告期内公司应收款项计提情况如下：

单位：元

项目	2014年1月1日	本期计提额	本期减少		2014年7月31日
			转回	转销	
坏账准备	85,819.80	85,307.59	-	-	171,127.39
合计	85,819.80	85,307.59	-	-	171,127.39

单位：元

项目	2013年1月1日	本期计提额	本期减少		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	69,165.80	16,654.00	-	-	85,819.80
合计	69,165.80	16,654.00	-	-	85,819.80

单位：元

项目	2012年1月1日	本期计提额	本期减少		2012年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	4,599.30	64,566.50	-	-	69,165.80
合计	4,599.30	64,566.50	-	-	69,165.80

（八）报告期内各期末的主要债务情况

1、应付账款

（1）应付账款账龄分析

单位：元

项目	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	2,453,016.53	87.79%	835,641.69	94.50%	1,444,358.36	93.13%
1-2年	292,562.58	10.47%	44,980.36	5.09%	106,553.00	6.87%
2-3年	44,980.36	1.61%	3,600.00	0.41%	-	-
3年以上	3,600.00	0.13%	-	-	-	-
合计	2,794,159.47	100.00%	884,222.05	100.00%	1,550,911.36	100.00%

（2）各期末应付账款前五名情况

截至2014年7月31日，前五名应付账款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例	是否关联方
济南宜佳新风科技有限公司	供应商	1,626,060.00	1年以内	58.19%	否
北京海诚世纪国际贸易有限公司	供应商	564,317.61	1年以内	20.20%	否
北京环周永兴商贸有限公司	供应商	241,300.00	1年以内	8.64%	否
江苏双达泵阀集团有限公司	供应商	96,000.00	1-2年	3.44%	否
昆明嘉和科技股份有限公司	供应商	79,000.00	1-2年	2.83%	否
合计	-	2,606,677.61	-	93.30%	-

截至2013年12月31日，前五名应付账款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例	是否关联方
北京海诚世纪国际贸易有限公司	供应商	564,317.61	1年以内	63.82%	否
江苏双达泵阀集团有限公司	供应商	96,000.00	1年以内	10.86%	否
昆明嘉和科技股份有限公司	供应商	79,000.00	1年以内	8.93%	否

北京尧舜建材供应站	供应商	26,437.23	1年以内	8.08%	否
		44,980.36	1-2年		
天津塘沽阀门有限责任公司 北京销售分公司	供应商	31,592.00	1年以内	3.57%	否
合计	-	842,327.20	-	95.26%	-

截至2012年12月31日，前五名应付账款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例	是否关联方
济南宜佳新风科技有限公司	供应商	1,359,980.00	1年以内	87.69%	否
北京尧舜建材供应站	供应商	84,378.36	1年以内	5.44%	否
上海四昕科技发展有限公司	供应商	75,900.00	1-2年	4.89%	否
常州市佳森电器有限公司	供应商	27,053.00	1-2年	1.74%	否
北京科净源科技有限公司	供应商	2,500.00	1-2年	0.16%	否
合计	-	1,549,811.36	-	99.93%	-

2、预收账款

(1) 预收账款账龄分析

单位：元

项目	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	3,021,039.66	69.09%	13,954,147.38	91.17%	9,840,905.64	100.00%
1-2年	-	-	1,351,350.00	8.83%	-	-
2-3年	1,351,350.00	30.91%	-	-	-	-
合计	4,372,389.66	100.00%	15,305,497.38	100.00%	9,840,905.64	100.00%

(2) 各期末预收账款前五名情况

截至2014年7月31日，前五名预收账款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款总额的比例	是否关联方
大连船舶重工集团装备制造有限公司	供应商	1,351,350.00	2-3年	30.91%	否

北京航天控制仪器研究所	供应商	1,046,606.49	1年以内	23.94%	否
大连船舶重工集团有限公司	供应商	932,141.72	1年以内	21.32%	否
北京星达科技发展有限公司	供应商	847,130.77	1年以内	19.37%	否
吉姆净化工程(北京)有限公司	供应商	183,760.68	1年以内	4.20%	否
合计	-	4,360,989.66	-	99.74%	-

截至2013年12月31日,前五名预收账款情况如下:

单位:元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款总额的比例	是否关联方
大连船舶重工集团有限公司	供应商	11,873,940.00	1年以内	77.58%	否
大连船舶重工集团装备制造有限公司	供应商	1,351,350.00	1-2年	8.83%	否
北京航天控制仪器研究所	供应商	1,224,529.60	1年以内	8.00%	否
北京星达科技发展有限公司	供应商	847,130.77	1年以内	5.53%	否
北京市海淀区疾病预防控制中心	供应商	8,547.01	1年以内	0.06%	否
合计	-	15,305,497.38	-	100.00%	-

截至2012年12月31日,前五名预收账款情况如下:

单位:元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款总额的比例	是否关联方
北京金海兴华贸易有限公司	供应商	5,349,769.26	1年以内	54.36%	否
临沂居易置业有限公司	供应商	3,118,418.85	1年以内	31.69%	否
大连船舶重工集团装备制造有限公司	供应商	1,351,350.00	1年以内	13.73%	否
北京市海淀区疾病预防控制中心	供应商	21,367.53	1年以内	0.22%	否
合计	-	9,840,905.64	-	100.00%	-

3、应交税费

单位:元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	1,146,920.62	575,884.40	382,361.00
企业所得税	273,605.60	1,113,865.66	280,810.55

营业税	-	-	640.00
城市维护建设税	104,180.79	76,404.35	39,025.97
教育费附加	44,648.91	32,744.74	16,725.42
地方教育费附加	29,765.95	21,829.80	11,150.28
个人所得税	120,499.06	120,648.27	44,511.59
合计	1,719,620.93	1,941,377.22	775,224.81

4、其他应付款

(1) 其他应付款账龄分析

单位：元

项目	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	10,000.00	35.02%	5,205,993.93	100.00%	97,440.45	8.88%
1-2年	3,389,968.49	63.59%	-	-	49,529.86	4.52%
2-3年	-	-	-	-	889,798.67	81.13%
3年以上	-	-	-	-	60,000.00	5.47%
合计	3,399,968.49	100.00%	5,205,993.93	100.00%	1,096,768.98	100.00%

截至2014年7月31日，大额其他应付账款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付账款总额的比例	款项性质
朱延辉	股东	1,808,971.49	1-2年	53.21%	借款
吉姆净化工程(北京)有限公司	非关联方	1,291,737.00	1-2年	37.99%	借款
钟青	非关联方	289,260.00	1-2年	8.51%	借款
合计	-	3,389,968.49	-	99.71%	-

截至2013年12月31日，大额其他应付账款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付账款总额的比例	款项性质
朱延辉	股东	3,258,571.49	1年以内	62.59%	借款
北京东方容大净化设	非关联方	1,323,537.00	1年以内	25.42%	借款

备有限公司					
钟青	非关联方	620,000.00	1年以内	11.91%	借款
合计	-	5,202,108.49	-	99.93%	-

截至2012年12月31日，大额其他应付账款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付账款总额的比例	款项性质
朱延辉	股东	889,798.67	2-3年	86.60%	借款
		60,000.00	3年以上		
阿尔西制冷工程技术（北京）有限公司	非关联方	94,043.33	1年以内	13.09%	租金
		49,529.86	1-2年		
合计	-	1,093,371.86	-	99.69%	-

报告期内，公司为补充流动资金不足存在向股东朱延辉借款的情况，该借款已于2014年9月2日以归还现金的方式结清。

5、长期借款

单位：元

借款类别	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
信用借款	800,000.00	-	-
合计	800,000.00	-	-

截至报告期末，公司长期借款合同明细如下：

贷款单位	金额	合同期间	月利率	贷款方式	履行情况
渣打银行（中国）有限公司	800,000.00	2014.07-2016.07	1.75%	信用	正在履行

（九）报告期内各期末所有者权益情况

报告期内，公司所有者权益情况如下：

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本（或股本）	7,300,000.00	7,300,000.00	1,000,000.00
资本公积	3,125,579.86	-	-
盈余公积	-	312,557.98	61,709.82
未分配利润	622,093.67	2,813,021.88	555,388.40

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
所有者权益合计	11,047,673.53	10,425,579.86	1,617,098.22

七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方及关联关系

据《公司法》和《企业会计准则第36号——关联方披露》相关规定，公司主要的关联方及关联关系如下：

1、持有公司5%以上股份的股东

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	与公司关系
1	朱延辉	513.78	50.47	本公司自然人股东
2	陈沛	324	31.83	本公司自然人股东

2、公司的控股或参股的企业

公司无控股或参股企业。

3、公司董事、监事、高级管理人员

姓名	职务	性别	产生方式
朱延辉	董事长、总经理	男	选举或聘任
周淑云	董事、技术经理	女	选举或聘任
孙从方	董事、董事会秘书、财务经理	女	选举或聘任
陈沛	董事	女	选举
刘芳	董事	女	选举
孙飞	监事会主席	男	选举
朱南方	职工监事	男	选举
朱言安	监事	男	选举
刘晓东	研发经理	男	聘任
方庆文	工程经理	男	聘任

4、其他关联方

除上述关联方外，公司的关联方还包括公司主要投资者个人及其关系密切的家庭成员，董事、监事、高级管理人员的关系密切的家庭成员及其控制、共同控制或施加重大影响的其它企业。

（二）关联交易

1、日常性关联交易

报告期内无日常性关联交易。

2、偶发性关联交易

报告期内，公司为补充流动资金不足存在向股东朱延辉借款的情况，该借款已于2014年9月2日以归还现金的方式结清。

3、报告期内各期末关联方往来余额明细如下：

单位：元

其他应付款	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
朱延辉	1,808,971.49	3,258,571.49	949,798.67

（三）规范关联交易的制度安排及执行情况

1、有限公司阶段

公司在有限公司阶段，公司章程未就关联交易决策程序做出明确规定，也未制定关联交易相关制度。

2、股份公司阶段

股份公司阶段规范和减少关联交易的具体措施为：

（1）制定公司治理文件，规范关联交易

股份公司已在《公司章程》中对关联交易决策权限与程序作出了规定，同时也就关联方在关联交易表决中的回避制度作出了规定。此外，《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《关联交易管理办法》等公司治理文件中已对关联交易基本原则、关联交易回避制度与措施、关联交易决策权限、关联交易定价等事项作出了明确规定，以确保关联交易的公允。

（2）公司股东及董事、监事、高级管理人员签署承诺书

公司就规范关联交易做出《北京瑞特爱能源科技股份有限公司关于规范关联交易的声明与承诺》；公司董事、监事、高级管理人员签署了《关于规范关联交易的承诺书》，对关联交易事项做出相关承诺。

（四）关于规范关联交易的承诺

公司股东、董事、监事及高级管理人员就规范关联交易做出如下承诺：

作为北京瑞特爱能源科技股份有限公司（以下简称“公司”）的股东、董事、监事、高级管理人员，为保障公司及其他中小股东的合法权益，本人郑重承诺如下：

1、本人将尽可能的避免和减少本人、本人及与本人关系密切的家庭成员控制或担任董事、高级管理人员的其他企业、组织、机构（以下简称“关联企业”）与公司之间的关联交易。

2、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人或关联企业将根据有关法律、法规和规范性文件以及公司章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与公司签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，以维护公司及其他股东的利益。

3、本人保证不利用在公司中的地位 and 影响，通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益，不利用本人在公司中的地位 and 影响，违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，或要求公司违规提供担保。

4、本承诺书自签字之日即行生效并不可撤销，并在公司存续且依照中国证监会或证券交易场所相关规定本人被认定为公司关联人期间内有效。

如违反上述任何一项承诺，本人愿意承担由此给公司造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出，本人违反上述承诺所取得的收益归公司所有。

公司就关联交易事项作出如下不可撤销的声明与承诺：

1、公司将尽量避免关联交易事项。对于不可避免发生的关联交易事项，在平等、自愿基础上，按照公平、公正的原则，以合同方式协商确定关联交易。

2、关联交易价格在国家物价部门有规定时，执行国家价格；在国家物价部门无相关规定时，按照通常的商业准则，由交易双方协商确定公允的交易价格及其他交易条件，以维护公司及其他股东和交易对方的合法权益。

3、公司在后续的经营过程中将严格按照《公司章程》及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》的相关规定执行。

4、公司保证未来严格遵守《公司章程》和《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中关于关联交易事项的回避规定。

5、公司保证不利用关联交易转移公司利润，不通过影响公司的经营决策来损害公司及其股东的合法权益。

公司保证以上承诺的真实、准确和有效性，如违反上述任何一项承诺，公司

愿意承担相应法律责任。

八、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

本报告期无需要披露期后事项。

（二）或有事项

本报告期无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

本报告期无需要披露的其他重要事项。

九、报告期内的资产评估情况

2014年6月，公司整体变更为股份有限公司时，北京国融兴华资产评估有限责任公司对公司整体资产及相关负债进行了评估，并出具了国融兴华评报字[2014]第020096号《资产评估报告》，本次评估的基准日为2013年12月31日，评估方法采用资产基础法。评估结果为：资产总额账面价值3,376.27万元，评估价值3,376.28万元，增值额0.01万元；负债总额账面价值2,333.71万元，评估价值2,333.71万元，未发生增减值；净资产账面价值1,042.56万元，评估价值1,042.57万元，增值额0.01万元。公司以经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计截至2013年12月31日的净资产账面价值折合股本730万元，其余计入资本公积。

十、股利分配政策及报告期内的分配情况

（一）股利分配政策

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。

（二）最近两年及一期股利分配情况

公司报告期内未进行利润分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

2014年6月26日，公司召开年第一次股东大会审议并通过了关于修改《公司章程》的议案，根据经修改的《公司章程》，公司公开转让后执行的股利分配政策为现行的股利分配政策。

十一、风险因素

除本说明书“第二节公司业务”之“六、（三）行业风险”描述的行业基本风险特征外，投资者还应认真考虑本节以下各项风险因素，以下风险因素可能直接或间接对公司生产经营状况、财务状况和持续盈利能力产生不利影响。

（一）财务管理风险

公司历史上存在与控股股东之间发生非经营性资金往来的问题。目前公司财务管理制度体系已经建立。但股份公司规模较小、成立时间较短，公司及管理层对规范运作的意识有待提高，公司对相关制度完全理解、全面执行需要过程

在财务核算上，随着公司业务的不断发展与完善，公司财务人员受自身素质和培训条件的限制，在接受新知识、掌握新政策、更新知识结构、提高核算水平等方面可能落后于公司发展的步伐。目前公司已经开始加强对财务人员在运用新的会计政策和处理方法上的培训，但短期内仍可能出现财务核算偏差，从而产生一定的财务核算风险。

（二）公司治理风险

在有限公司阶段，公司由于规模较小，管理层规范治理意识相对薄弱，未制定完善的规章制度，包括未制定关联交易、对外投资等方面的决策和执行制度；存在着会议文件不齐全，执行董事、监事未按时进行换届选举、未按时召开年度股东大会和董事会等不规范之处。

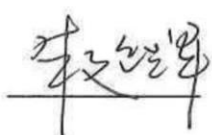
股份公司成立后，公司建立健全了法人治理结构，制定了相关的议事规则和内部控制制度。但股份公司成立时间短，管理层规范运作意识需要逐渐提高。随着公司经营规模扩大和资本市场规范性要求的提高，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来存在因内部治理不适应发展需要，而影响公司规范健康发展的风险。

第五节 有关声明

公司全体董事声明

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

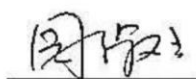
全体董事签名：



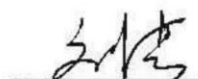
朱延辉



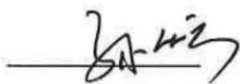
陈沛



周淑云



刘芳



孙从方



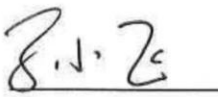
北京瑞特爱能源科技股份有限公司

2014年12月5日

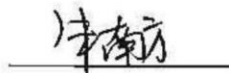
公司全体监事声明

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

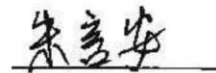
全体监事签名：



孙 飞



朱南方



朱言安



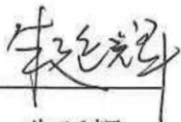
北京瑞特爱能源科技股份有限公司


2014年12月5日

公司全体高级管理人员声明

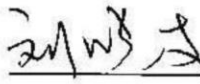
本公司全体高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体高级管理人员签名：


朱延辉


周淑云


孙从方


刘晓东


方庆文




北京瑞特爱能源科技股份有限公司

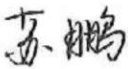
2019年12月5日

主办券商声明

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

项目负责人：
殷世江

项目小组成员：


苏鹏


李嘉


张英歌

法定代表人签名：


孙树明



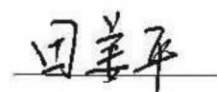
律师事务所及经办律师声明

本所及经办律师已阅读北京瑞特爱能源科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的专业报告法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签名：



陈荣胜



田姜平

律师事务所负责人签名：



陈荣胜



2014年12月5日

会计师事务所声明

本机构及经办人员已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

王全洲



签字注册会计师：

陈红 史春生



陈红



史春生

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）



资产评估机构声明

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

评估机构负责人：
赵向阳

经办评估师：


张志华


李朝阳

北京国融兴华资产评估有限责任公司



第六节 附件

本公开转让说明书附件包括：

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