



北京首航艾启威节能技术股份有限公司

(北京市大兴区榆顺路 2 号 3 号楼 208 室)

首次公开发行股票上市公告书

保荐人（主承销商）



中信证券股份有限公司

(广东省深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦第 A 层)

第一节 重要声明与提示

北京首航艾启威节能技术股份有限公司（以下简称“首航节能”、“公司”、“本公司”）及全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书的真实性、准确性、完整性，承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

证券交易所、其他政府机关对公司股票上市及有关事项的意见，均不表明对公司的任何保证。

公司提醒广大投资者注意，凡本上市公告书未涉及的有关内容，请投资者查阅刊载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的公司招股说明书全文。

公司已承诺将在公司股票上市后三个月内按照《中小企业板块上市公司特别规定》的要求修改公司章程，在章程中载明“（1）股票被终止上市后，公司股票进入代办股份转让系统继续交易；（2）不对公司章程中的前款规定作任何修改。”

本次发行前，公司股东所持股份的流通限制及股东对所持股份自愿锁定的承诺如下：

公司股东北京首航波纹管制造有限公司（以下简称“首航波纹管”）、北京首航伟业科技发展有限公司（以下简称“首航伟业”）、北京三才聚投资管理中心（有限合伙）（以下简称“三才聚”）、黄文佳、黄卿乐均承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。

公司股东天津红杉聚业股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“红杉聚业”）、北京信美投资管理中心（有限合伙）（以下简称“信美投资”）、黄衍韩、洪辉煌、吴景河、黄瑞兵、李文茂、吴家雷、孙平如、张列兵、宁昊均承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。

公司股东金石投资有限公司（以下简称“金石投资”）承诺：自公司股票上市之日起十八个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。

公司股东三才聚进一步承诺：在前述承诺的基础上，每年转让的股份不超过其持有公司股份总数的 25%。

作为公司董事、监事、高级管理人员，黄文佳、高峰、黄文博、黄卿乐、黄卿义、刘强、漆林、韩玉坡、白晓明分别通过首航波纹管、首航伟业、三才聚间接持有公司股份；同时，黄文佳、黄卿乐、吴景河直接持有公司股份。上述人士均进一步承诺：在公司任董事、监事、高级管理人员期间每年转让的股份不超过其直接和间接持有公司股份总数的 25%，并且在卖出后六个月内不再买入公司股份，买入后六个月内不再卖出公司股份；离职后半年内，不转让其直接或间接持有的公司股份；申报离职六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占本人直接和间接持有公司股份总数的比例不超过 50%。

本上市公告书已披露经中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的本公司 2011 年度主要会计数据和财务指标，以及 2011 年 12 月 31 日资产负债表、2011 年度利润表、现金流量表和所有者权益变动表，公司上市后将不再披露 2011 年年度报告，敬请投资者注意。

如无特别说明，本上市公告书中的简称或名词的释义与本公司首次公开发行股票招股说明书中的相同。

本上市公告书中若出现总计数与所加总数值总和尾数不符，均为四舍五入所致。

第二节 股票上市情况

一、股票发行上市审批情况

本上市公告书是根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《首次公开发行股票并上市管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》（2008年修订）等国家有关法律、法规的规定，并按照《深圳证券交易所股票上市公告书内容与格式指引（2012年2月修订）》编制，旨在向投资者提供有关本公司首次公开发行股票上市的基本情况。

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2011]272号”文核准，本公司公开发行人民币普通股3,335万股。本次发行采用网下向配售对象询价配售（以下简称“网下配售”）和网上向社会公众投资者定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式，其中，网下配售660万股，网上发行2,675万股，发行价格为30.86元/股。

经深圳证券交易所《关于北京首航艾启威节能技术股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[64]号）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，股票简称“首航节能”，股票代码“002665”；其中，本次公开发行中网上发行的2,675万股股票将于2012年3月27日起上市交易。

公司本次发行的招股意向书、招股说明书全文及相关备查文件可以在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）查询。公司招股意向书及招股说明书的披露距今不足一个月，故与其重复的内容不再重述，敬请投资者查阅上述内容。

二、公司股票上市概况

- 1、上市地点：深圳证券交易所
- 2、上市时间：2012年3月27日
- 3、股票简称：首航节能
- 4、股票代码：002665

5、首次公开发行后总股本：13,335 万股

6、首次公开发行股票增加的股份：3,335 万股

7、发行前股东所持股份的流通限制及期限：根据《公司法》的有关规定，公司公开发行股票前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起十二个月内不得转让。

8、发行前股东对所持股份自愿锁定的承诺：具体情况详见本上市公告书“第一节 重要声明与提示”。

9、本次上市股份的其他锁定安排：本次公开发行中配售对象参与网下配售获配的 660 万股股票自本次网上发行的股票在深圳证券交易所上市交易之日起锁定三个月。

10、本次上市的无流通限制及锁定安排的股份：本次公开发行中网上发行的 2,675 万股股票无流通限制及锁定安排。

11、公司股份可上市交易日期：

| 项目 | 股东名称 | 持股数（股） | 占发行后股本比例 | 可上市交易日期（非交易日顺延） |
|--------------|----------------------|------------|----------|-----------------|
| 首次公开发行前已发行股份 | 北京首航波纹管制造有限公司 | 37,905,000 | 28.43% | 2015年3月27日 |
| | 北京首航伟业科技发展有限公司 | 12,600,000 | 9.45% | 2015年3月27日 |
| | 黄文佳 | 7,455,000 | 5.59% | 2015年3月27日 |
| | 黄卿乐 | 7,140,000 | 5.35% | 2015年3月27日 |
| | 天津红杉聚业股权投资合伙企业（有限合伙） | 6,270,000 | 4.70% | 2013年3月27日 |
| | 黄衍韩 | 5,250,000 | 3.94% | 2013年3月27日 |
| | 北京信美投资管理中心（有限合伙） | 5,000,000 | 3.75% | 2013年3月27日 |
| | 北京三才聚投资管理中心（有限合伙） | 4,200,000 | 3.15% | 2015年3月27日 |
| | 洪辉煌 | 3,675,000 | 2.76% | 2013年3月27日 |
| | 金石投资有限公司 | 2,520,000 | 1.89% | 2013年9月27日 |
| | 吴景河 | 2,100,000 | 1.57% | 2013年3月27日 |

| | | | | |
|--------------|-----------|--------------------|----------------|------------|
| | 黄瑞兵 | 2,100,000 | 1.57% | 2013年3月27日 |
| | 李文茂 | 1,575,000 | 1.18% | 2013年3月27日 |
| | 吴家雷 | 1,000,000 | 0.75% | 2013年3月27日 |
| | 孙平如 | 500,000 | 0.38% | 2013年3月27日 |
| | 张列兵 | 460,000 | 0.34% | 2013年3月27日 |
| | 宁昊 | 250,000 | 0.19% | 2013年3月27日 |
| | 小计 | 100,000,000 | 74.99% | — |
| 首次公开发 行股份 | 网下配售的股份 | 6,600,000 | 4.95% | 2012年6月27日 |
| | 网上发行的股份 | 26,750,000 | 20.06% | 2012年3月27日 |
| | 小计 | 33,350,000 | 25.01% | — |
| 合计 | | 133,350,000 | 100.00% | — |

12、股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

13、上市保荐机构：中信证券股份有限公司

第三节 公司、股东和实际控制人情况

一、公司基本情况

- 1、中文名称：北京首航艾启威节能技术股份有限公司
- 2、英文名称：Beijing Shouhang Resources Saving Co.,Ltd
- 3、注册资本：10,000 万元（本次发行前）；13,335 万元（本次发行后）
- 4、法定代表人：黄文佳
- 5、住所：北京市大兴区榆顺路 2 号 3 号楼 208 室
- 6、经营范围：一般经营项目：制冷设备技术开发、咨询、转让、服务；销售电站空冷设备、电站空冷单排管散热元件；专业承包；货物进出口、技术进出口、代理进出口。许可经营项目：制造电站空冷设备、电站空冷单排管散热元件。
- 7、主营业务：空冷系统的研发、设计、生产和销售
- 8、所属行业：C76（电器机械及器材制造业）
- 9、电话：010-52255555
- 10、传真：010-52256633
- 11、董事会秘书：黄卿义
- 12、公司网址：<http://www.sh-ihw.com/>

二、公司董事、监事、高级管理人员及其持有公司股份情况

本公司董事、监事及高级管理人员任职情况及持有公司股票的情况如下：

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 任期起止日期 | 持有公司股份 (股) | 占发行后 股本比例 | 持股方式 |
|-----|-----|----|----|-----------------|---------------|--------------|------|
| 黄文佳 | 董事长 | 男 | 41 | 2010.11-2013.11 | 7,455,000 | 5.59% | 直接持股 |

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 任期起止日期 | 持有公司股份 (股) | 占发行后 股本比例 | 持股方式 |
|-----|---------------|----|----|-----------------|---------------------|-----------------|------|
| | | | | | 14,577,959 (注 1) | 10.93% (注 1) | 间接持股 |
| 高峰 | 董事、总经理 | 男 | 48 | 2010.11-2013.11 | (注 3) | (注 3) | 间接持股 |
| 黄文博 | 副董事长、副 总经理 | 男 | 39 | 2010.11-2013.11 | 8,314,814 (注 1) | 6.24% (注 1) | 间接持股 |
| 黄卿乐 | 副董事长、副 总经理 | 男 | 37 | 2010.11-2013.11 | 7,140,000 | 5.35% | 直接持股 |
| | | | | | 8,609,874 (注 1) | 6.46% (注 1) | 间接持股 |
| 黄卿义 | 董事、董事会 秘书 | 男 | 32 | 2010.11-2013.11 | (注 3) | (注 3) | 间接持股 |
| 周逵 | 董事 | 男 | 44 | 2010.12-2013.11 | (注 2) | (注 2) | 间接持股 |
| 耿建新 | 独立董事 | 男 | 58 | 2010.12-2013.11 | — | — | — |
| 刘敬东 | 独立董事 | 男 | 43 | 2010.12-2013.11 | — | — | — |
| 陶文铨 | 独立董事 | 男 | 73 | 2010.12-2013.11 | — | — | — |
| 刘强 | 监事会主席 | 男 | 66 | 2010.11-2013.11 | (注 3) | (注 3) | 间接持股 |
| 吴景河 | 监事 | 男 | 43 | 2010.11-2013.11 | 2,100,000 | 1.57% | 直接持股 |
| 漆林 | 职工代表监事 | 男 | 38 | 2010.11-2013.11 | (注 3) | (注 3) | 间接持股 |
| 韩玉坡 | 副总经理 | 男 | 49 | 2010.11-2013.11 | (注 3) | (注 3) | 间接持股 |
| 白晓明 | 财务负责人 | 男 | 39 | 2010.11-2013.11 | (注 3) | (注 3) | 间接持股 |

注 1: 黄文佳、黄文博、黄卿乐分别持有首航波纹管 27.37%、10.87%、18.28%的股权，首航波纹管持有本公司 37,905,000 股股份，占发行后上市前本公司总股本的 28.43%。同时，上述三人分别持有首航伟业 33.36%、33.29%、13.34%的股权，首航伟业持有本公司 12,600,000 股股份，占发行后上市前本公司总股本的 9.45%。经折算，黄文佳间接持有本公司 14,577,959 股股份，占发行后上市前本公司总股本的 10.93%；黄文博间接持有本公司 8,314,814 股股份，占发行后上市前本公司总股本的 6.24%；黄卿乐间接持有本公司 8,609,874 股股份，占发行后上市前本公司总股本的 6.46%。

注 2: 周逵持有天津红杉弘业股权投资合伙企业（有限合伙）20%的出资额和红杉资本股权投资管理（天津）有限公司（以下简称“红杉股权投资”）40%的股权，红杉股权投资分别持有无锡红杉恒业股权投资合伙企业（有限合伙）、天津红杉建业股权投资合伙企业（有限合伙）、无锡红杉兴业股权投资合伙企业（有限合伙）、天津红杉基业股权投资合伙企业（有限合伙）和天津红杉弘业股权投资合伙企业（有限合伙）0.03%、0.03%、0.04%、0.06%和 0.03%的出资额；上述 5 家有限合伙企业和红杉股权投资分别持有红杉聚业 29.377%、28.311%、23.665%、16.346%、2.300%和 0.001%的出资额，红杉聚业持有本公司 6,270,000 股股份，占发行后上市前本公司总股本的 4.70%。

注 3: 高峰、黄卿义、刘强、漆林、韩玉坡和白晓明分别持有三才聚 5%、49.7%、4%、1.6%、5%和 5%的出资额，三才聚持有本公司 4,200,000 股股份，占发行后上市前本公司总股本的

3.15%。

三、公司控股股东及实际控制人情况

(一) 公司控股股东

公司的控股股东为首航波纹管。截至本上市公告书出具日，除持有本公司的股份外，首航波纹管不存在其他对外投资情况。

1、基本情况

| | |
|--------|---|
| 法定代表人： | 黄文佳 |
| 成立日期： | 1997年12月10日 |
| 住 所： | 北京市大兴区榆垓镇榆顺路8号 |
| 注册资本： | 5,518.8万元 |
| 实收资本： | 5,518.8万元 |
| 注册 号： | 110115003094422 |
| 经营范围： | 许可经营项目：制造铸铁管、不锈钢管、波纹补偿器、金属软管、制冷空调设备及配件、电器设备、阀门、五金；制造水工金属结构管道、风力发电设备塔筒。 一般经营项目：投资管理 |

2、主营业务

首航波纹管的主营业务是生产销售金属波纹管膨胀节、套筒补偿器、压力管道及金属软管等产品。

3、主要经营情况和财务状况

截至 2011 年 12 月 31 日，首航波纹管归属于股东的所有者权益为 66,621,160.23 元，较 2010 年末增加了 6.11%，呈平稳增长态势。

2011 年度，首航波纹管实现营业收入 61,085,105.71 元，归属于股东的净利润为 3,837,637.87 元。营业收入虽较 2010 年度下降 34.38%，但净利润同比增长 75.93%，盈利水平大幅提高。

首航波纹管 2011 年度经营活动产生的现金流量净额为 6,026,516.34 元，相比 2010 年度增加 51,614,236.92 元，主要是由于 2011 年度收到的其它与经营活

动有关的现金较 2010 年度显著增加，而同期支付的其它与经营活动有关的现金明显减少。

总体看来，首航波纹管 2011 年度经营状况良好，财务状况稳定，没有对财务数据和指标产生重大影响的其他重要事项。

注：首航波纹管 2011 年度会计数据未经审计，2010 年度数据已经审计。

（二）公司实际控制人

公司实际控制人为黄文佳、黄文博、黄卿乐。上述三人在公司重大事项决策前均充分沟通协商，并在此基础上达成一致意见。2011 年 1 月，上述三人签订《一致行动协议》，约定在公司首次公开发行股票上市之日后 36 个月内，对股东大会及董事会的议案和决议表示一致意见，从而保证了公司控制权的稳定。

黄文佳、黄卿乐分别直接持有本公司 7,455,000 和 7,140,000 股股份，占发行后上市前本公司总股本的 5.59% 和 5.35%。同时，黄文佳、黄文博和黄卿乐分别持有首航波纹管 27.37%、10.87% 和 18.28% 的股权，首航波纹管持有本公司 37,905,000 股股份，占发行后上市前本公司总股本的 28.43%；上述三人还分别持有首航伟业 33.36%、33.29% 和 13.34% 的股权，首航伟业持有本公司 12,600,000 股股份，占发行后上市前本公司总股本的 9.45%。

黄文佳、黄文博、黄卿乐的基本情况如下：

黄文佳先生，公司创始人，41 岁，中国籍，无境外永久居留权，在读 EMBA，身份证号：35058319700618××××，住所为：北京市大兴区榆垓镇椿榕园三里 4 号楼。现为全国青联委员、中国青年企业家协会副秘书长、北京市大兴区政协委员、天津市宝坻区政协委员。曾荣获“第四届北京市优秀创业青年奖”、“共青团北京市委第五届北京市青年企业家突出贡献奖”、“第七届北京优秀创业企业家”称号，具有丰富的企业管理经验。1997 年 12 月创办首航波纹管，至 2010 年 12 月任执行董事兼经理；2011 年 1 月至今任执行董事。2001 年 7 月创办本公司，至 2010 年 11 月任执行董事兼总经理；2010 年 11 月至今任公司董事长。

黄文博先生，39 岁，中国籍，无境外永久居留权，大学本科学历、在读 EMBA，身份证号：35058319721210××××，住所为：深圳市南山区光彩新世纪家园。1997 年 12 月至 2007 年 1 月任首航波纹管常务总经理。2007 年 2 月加入公司，至 2010 年 11 月任副总经理；2010 年 11 月至 2010 年 12 月任公司董事兼副总经

理；2010年12月至今任公司副董事长兼副总经理。

黄卿乐先生，公司创始人，37岁，中国籍，无境外永久居留权，高中学历，身份证号：35058319750114××××，住所为：北京市大兴区榆垓镇椿榕园三里甲2号楼。1997年12月创办首航波纹管，至2010年12月任监事；2000年12月创办首航伟业，至今任监事。2001年7月创办本公司，至2010年11月任监事；2010年11月至2010年12月任公司董事兼副总经理；2010年12月至今任公司副董事长兼副总经理。

（三）公司实际控制人主要对外投资情况

截至本上市公告书出具日，公司实际控制人主要对外投资情况如下：

1、首航波纹管

首航波纹管的情况见本节“三、（一）公司控股股东。实际控制人黄文佳、黄文博和黄卿乐分别持有首航波纹管27.37%、10.87%和18.28%的股权。

2、首航伟业

| | |
|------------|---|
| 法定代表人： | 黄文革 |
| 成立日期： | 2000年12月19日 |
| 住 所： | 北京市大兴区榆垓镇榆顺路8号 |
| 注册资本： | 2,998万元 |
| 实收资本： | 2,998万元 |
| 实际控制人持股比例： | 黄文佳持有33.36%、黄文博持有33.29%、黄卿乐持有13.34% |
| 注 册 号： | 110115001885332 |
| 经营范围： | 技术开发、咨询、服务、转让；制造仪器仪表；销售五金交电；货物进出口；技术进出口；代理进出口 |

3、艾维常青教育科技（北京）有限公司

| | |
|--------|-------------------------|
| 法定代表人： | 王万金 |
| 成立日期： | 2010年10月14日 |
| 住 所： | 北京市昌平区回龙观镇文华东路10号楼1层101 |

| | |
|------------|--|
| 注册资本: | 1,000 万元 |
| 实收资本: | 500 万元 |
| 实际控制人持股比例: | 黄文佳持有 22.5% |
| 注册 号: | 110114013289707 |
| 经营范围: | 许可经营项目: 无 一般经营项目: 文化交流; 教育投资、咨询; 教育软件开发、销售、咨询、服务; |

四、公司前十名股东持有公司股份情况

本次公开发行后上市前, 公司股东总数为 52,716 人, 前十名股东持股情况如下:

| 序号 | 股东名称 | 持有股数 (股) | 占发行后股本比例 |
|-----|----------------------|-------------------|---------------|
| 1 | 北京首航波纹管制造有限公司 | 37,905,000 | 28.43% |
| 2 | 北京首航伟业科技发展有限公司 | 12,600,000 | 9.45% |
| 3 | 黄文佳 | 7,455,000 | 5.59% |
| 4 | 黄卿乐 | 7,140,000 | 5.35% |
| 5 | 天津红杉聚业股权投资合伙企业(有限合伙) | 6,270,000 | 4.70% |
| 6 | 黄衍韩 | 5,250,000 | 3.94% |
| 7 | 北京信美投资管理中心(有限合伙) | 5,000,000 | 3.75% |
| 8 | 北京三才聚投资管理中心(有限合伙) | 4,200,000 | 3.15% |
| 9 | 洪辉煌 | 3,675,000 | 2.76% |
| 10 | 金石投资有限公司 | 2,520,000 | 1.89% |
| 合 计 | | 92,015,000 | 69.00% |

第四节 股票发行情况

一、**发行数量**：3,335 万股，其中，网下向配售对象询价配售股票数量为 660 万股，占本次发行总量的 19.79%；网上向社会公众投资者定价发行股票数量为 2,675 万股，占本次发行总量的 80.21%。

二、**发行价格**：30.86 元/股，对应的市盈率为：

1、37.33 倍（每股收益按 2011 年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）；

2、27.99 倍（每股收益按 2011 年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行前总股本计算）。

三、**发行方式**：本次发行采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式。其中，网下向配售对象询价配售股票数量为 660 万股，有效申购数量为 1,848 万股，有效申购获得配售的比例为 35.71428571%，有效申购倍数为 2.8 倍；网上定价发行股票数量为 2,675 万股，中签率为 1.0380442238%，超额认购倍数为 96 倍。本次网上网下发行均不存在余股。

四、**募集资金总额**：1,029,181,000 元。

五、**发行费用总额**：50,170,591 元，具体明细如下：

| 序号 | 项目 | 金额（元） |
|----|-----------|---------------|
| 1 | 承销及保荐费 | 43,042,326.00 |
| 2 | 律师费 | 790,000.00 |
| 3 | 审计及验资费 | 1,390,415.00 |
| 4 | 股份登记及上市初费 | 167,850.00 |
| 5 | 信息披露费 | 4,230,000.00 |
| 6 | 文件制作及印刷费 | 550,000.00 |
| 合计 | | 50,170,591.00 |

每股发行费用 1.50 元/股。（每股发行费用=发行费用总额/本次发行股数）

六、募集资金净额：979,010,409 元，中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）已于 2012 年 3 月 20 日对发行人首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具中瑞岳华验字 [2012] 第 0049 号《验资报告》。

七、发行后每股净资产：11.08 元（按 2011 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司所有者权益加本次发行募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）。

八、发行后每股收益：0.83 元（按 2011 年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）。

第五节 财务会计资料

本上市公告书已披露经中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的本公司 2011 年度主要会计数据和财务指标，以及 2011 年 12 月 31 日资产负债表、2011 年度利润表、现金流量表和所有者权益变动表，并经过公司于 2012 年 3 月 18 日召开的第一届董事会第十次会议和第一届监事会第五次会议审议通过，敬请投资者注意。

一、主要会计数据及财务指标

单位：元

| 项 目 | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 | 本年度期末比上 年度期末增幅 |
|---|------------------|------------------|-------------------|
| 流动资产 | 875,508,822.15 | 838,271,334.03 | 4.44% |
| 流动负债 | 575,319,768.49 | 595,057,796.67 | -3.32% |
| 总资产 | 1,073,636,977.11 | 968,062,936.49 | 10.91% |
| 归属于发行人股东的所有者权益 | 498,317,208.62 | 373,005,139.82 | 33.60% |
| 归属于发行人股东的每股净资产 (元/股) | 4.98 | 3.73 | 33.60% |
| 项 目 | 2011 年度 | 2010 年度 | 本年度比上年度 增幅 |
| 营业总收入 | 752,056,209.74 | 576,196,299.80 | 30.52% |
| 营业利润 | 132,035,066.23 | 108,260,493.15 | 21.96% |
| 利润总额 | 133,495,678.65 | 107,711,404.62 | 23.94% |
| 归属于发行人股东的净利润 | 110,250,639.20 | 91,321,420.28 | 20.73% |
| 扣除非经常性损益后归属于发行 人股东的净利润 | 124,107,808.41 | 91,672,404.08 | 35.38% |
| 基本每股收益（按发行后股本计 算）（元/股） | 0.83 | 0.68 | 20.73% 注 2 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股 收益（按发行后股本计算）（元/ 股） | 0.93 | 0.69 | 35.38% 注 2 |
| 加权平均净资产收益率 | 25.09% | 48.41% | -23.32% |
| 扣除非经常性损益后的加权净资 产收益率 | 28.24% | 48.60% | -20.36% |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -9,975,427.84 | 35,249,053.43 | -128.30% |
| 每股经营活动产生的现金流量净 额（元/股） | -0.10 | 0.35 | -128.30% |

注 1：净资产收益率和扣除非经常性损益后的净资产收益率两个指标的本报告期比上年同期增减为两期数的差值。

注 2：基本每股收益本年度比上年度增幅的百分比值及扣除非经常性损益后的基本每股收益本年度比上年度增幅的百分比值以精确到小数点后两位的 2010 和 2011 年基本每股收益及扣除非经常性损益后的基本每股收益的数值分别计算得出，因此与归属于发行人股东的净利润本年度比上年度增幅的百分比值及扣除非经常性损益后归属于发行人股东的净利润本年度比上年度增幅的百分比值有差异，系计算方法导致的误差。

二、经营情况和财务状况简要说明

截至 2011 年 12 月 31 日，公司流动资产较 2010 年末小幅增加，而流动负债小幅减少；归属于发行人股东的所有者权益为 498,317,208.62 元，较 2010 年末增加了 33.60%。公司资产质量良好，流动性强。

2011 年度，公司实现营业收入 752,056,209.74 元，利润总额为 133,495,678.65 元，归属于发行人股东的净利润为 110,250,639.20 元，扣除非经常性损益后归属于发行人股东的净利润为 124,107,808.41 元。营业收入、利润总额、归属于发行人股东的净利润以及扣除非经常性损益后归属于发行人股东的净利润分别较 2010 年度增长 30.52%、23.94%、20.73% 和 35.38%，增长态势良好。

公司 2011 年度扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率较 2010 年度下降。主要原因是公司在 2010 年 12 月增资 13,872.00 万元，加上当年盈利 91,321,420.28 元，因而 2011 年度净资产规模大幅增加，导致 2011 年度加权平均净资产收益率下降。

公司 2011 年度经营活动产生的现金流量净额为负，较 2010 年大幅减少。主要原因是公司 2011 年度收入大幅增加且四季度确认收入较多，而客户付款流程较长，年底应收账款较大，导致本年度销售商品、提供劳务收到的现金相对较少所致。

总体看来，公司 2011 年度经营状况良好，财务状况稳定，没有对财务数据和指标产生重大影响的其他重要事项。

第六节 其他重要事项

一、本公司已向深圳证券交易所承诺，将严格按照中小企业板的有关规则，在上市后三个月内尽快完善公司章程等相关规章制度。

二、本公司自 2012 年 3 月 7 日刊登首次公开发行股票招股意向书至本上市公告书刊登前发生的重要事项

1、第一届董事会第十次会议

首航节能第一届董事会第十次会议于 2012 年 3 月 18 日在北京市丰台区南四环 188 号总部基地 3 区 20 号楼召开，与会人员以现场和通讯的方式参加会议。本次会议应出席董事 9 人，实际出席董事 9 人，符合《中华人民共和国公司法》等相关法律法规的规定。本次会议由公司董事长黄文佳先生主持，审议并一致通过了如下决议：

(1) 审议通过《关于对公司 2011 年度财务报告予以确认并批准报出的议案》。

同意对公司 2011 年度财务报告予以确认并批准报出。本议案获同意票 9 票，反对票 0 票，弃权票 0 票。

(2) 审议通过《公司 2011 年度利润分配预案的议案》。

同意公司 2011 年利润暂不分配，也不转增股本，本议案尚需提交公司股东大会审议批准。本议案获同意票 9 票，反对票 0 票，弃权票 0 票。

2、第一届监事会第五次会议

首航节能第一届监事会第五次会议于 2012 年 03 月 18 日在北京市丰台区南四环 188 号总部基地 3 区 20 号楼召开。本次会议应出席监事 3 人，实际出席监事 3 人，符合《中华人民共和国公司法》及《公司章程》的相关规定。本次会议由公司监事会主席刘强先生主持，审议并一致通过了如下决议：

(1) 审议通过《关于对公司 2011 年度财务报告予以确认并批准报出的议案》。

同意对公司 2011 年度财务报告予以确认并批准报出。本议案获同意票 3 票，

反对票 0 票，弃权票 0 票。

(2) 审议通过《公司 2011 年度利润分配预案的议案》。

同意公司 2011 年利润暂不分配，也不转增股本，本议案尚需提交公司股东大会审议批准。本议案获同意票 3 票，反对票 0 票，弃权票 0 票。

三、本公司自 2012 年 3 月 7 日刊登首次公开发行股票招股意向书至本上市公告书刊登前，除召开前述董事会、监事会之外，没有发生可能对公司有较大影响的重要事项，具体如下：

1、公司严格依照《公司法》、《证券法》等法律法规的要求，规范运作，主要业务发展目标进展正常；

2、公司生产经营情况、外部条件或环境未发生重大变化（包括原材料采购和产品销售价格、原材料采购和产品销售方式、所处行业或市场等均未发生重大变化）；

3、公司未订立可能对资产、负债、权益和经营成果产生重大影响的重要合同；

4、公司未发生重大关联交易事项，资金未被关联方非经营性占用；

5、公司未发生重大投资；

6、公司未发生重大资产（或股权）购买、出售及置换；

7、公司住所未发生变更；

8、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未发生变化；

9、公司未发生重大诉讼、仲裁事项；

10、公司未发生对外担保等或有事项；

11、公司财务状况和经营成果未发生重大变化；

12、公司无其他应披露的重大事项。

第七节 上市保荐机构及其意见

一、上市保荐人情况

- 1、保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司
- 2、法定代表人：王东明
- 3、住 所：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦第 A 层
- 4、联系地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 21 层
- 5、电 话：010-60833039
- 6、传 真：010-60833083
- 7、保荐代表人：刘景泉、张宇
- 8、联 系 人：张景利

二、上市保荐人的推荐意见

上市保荐人中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）已向深圳证券交易所出具了《中信证券股份有限公司关于北京首航艾启威节能技术股份有限公司股票上市保荐书》。

中信证券认为：首航节能申请其股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《深圳证券交易所股票上市规则》（2008 年修订）等法律、法规的有关规定，首航节能的股票具备在深圳证券交易所上市的条件。中信证券愿意推荐首航节能的股票在深圳证券交易所上市交易，并承担相关保荐责任。

附件：

- 1、中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中瑞岳华审字[2012]第 1135 号《审计报告》正文；

- 2、首航节能 2011 年 12 月 31 日资产负债表；
- 3、首航节能 2011 年度利润表；
- 4、首航节能 2011 年度现金流量表；
- 5、首航节能 2011 年度所有者权益变动表。

(此页无正文，为《北京首航艾启威节能技术股份有限公司首次公开发行股票上市公告书》之盖章页)

北京首航艾启威节能技术股份有限公司



中瑞岳华会计师事务所(特殊普通合伙)

地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦A座8-9层

邮政编码:100033

RSM China Certified Public Accountants

Add:8-9 /F Block A Corporation Bldg.No.35 Finance Street
Xicheng District
Beijing PRC

Post Code:100033

电话: +86(10)88095588

Tel: +86(10)88095588

传真: +86(10)88091199

Fax: +86(10)88091199

审计报告

中瑞岳华审字[2012]第 1135 号

北京首航艾启威节能技术股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的北京首航艾启威节能技术股份有限公司(以下简称“贵公司”)财务报表,包括2011年12月31日的公司的资产负债表,2011年度公司的利润表、现金流量表和所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括:(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;(2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。



三、 审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了北京首航艾启威节能技术股份有限公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：



中国注册会计师：



2012 年 3 月 18 日

资产负债表

2011年12月31日

编制单位：北京首航艾启威节能技术股份有限公司

金额单位：人民币元

| 项 目 | 注 释 | 年 末 数 | 年 初 数 |
|---------------|------|------------------|----------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 六、1 | 80,400,124.84 | 183,315,614.08 |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | 六、2 | 39,869,000.00 | 3,080,000.00 |
| 应收账款 | 六、3 | 327,256,625.20 | 171,543,403.35 |
| 预付款项 | 六、5 | 72,494,863.27 | 92,994,325.43 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 六、4 | 32,531,066.85 | 2,192,692.82 |
| 存货 | 六、6 | 322,957,141.99 | 385,145,298.35 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | | |
| 流动资产合计 | | 875,508,822.15 | 838,271,334.03 |
| 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 | | | |
| 长期股权投资 | 六、7 | | 599,400.00 |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 六、8 | 138,064,476.12 | 109,155,053.11 |
| 在建工程 | 六、9 | 36,699,429.49 | |
| 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 | 六、10 | 17,965,446.51 | 17,825,952.15 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | 六、11 | 5,398,802.84 | 2,211,197.20 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | | 198,128,154.96 | 129,791,602.46 |
| 资产总计 | | 1,073,636,977.11 | 968,062,936.49 |

(转下页)

(承上页)



资产负债表(续)

2011年12月31日

编制单位: 北京首航艾启威节能技术股份有限公司

金额单位: 人民币元

| 项 目 | 注 释 | 年 末 数 | 年 初 数 |
|-------------------|------|------------------|----------------|
| 流动负债: | | | |
| 短期借款 | | | |
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据 | 六、14 | | 37,070,000.00 |
| 应付账款 | 六、15 | 60,748,982.34 | 47,223,441.49 |
| 预收款项 | 六、16 | 487,552,832.19 | 494,545,046.11 |
| 应付职工薪酬 | 六、17 | 4,570,991.63 | 4,719,306.88 |
| 应交税费 | 六、18 | 18,548,691.57 | 10,935,674.02 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 六、19 | 3,898,270.76 | 564,328.17 |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | | 575,319,768.49 | 595,057,796.67 |
| 非流动负债: | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | | |
| 负债合计 | | 575,319,768.49 | 595,057,796.67 |
| 所有者权益(或股东权益): | | | |
| 实收资本(或股本) | 六、20 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 |
| 资本公积 | 六、21 | 273,491,313.42 | 258,429,883.82 |
| 减: 库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 六、22 | 12,482,589.52 | 1,457,525.60 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 六、23 | 112,343,305.68 | 13,117,730.40 |
| 所有者权益(或股东权益)合计 | | 498,317,208.62 | 373,005,139.82 |
| 负债和所有者权益(或股东权益)总计 | | 1,073,636,977.11 | 968,062,936.49 |

法定代表人: 黄文佳

主管会计工作负责人: 白晓明

会计机构负责人: 白晓明



利润表

2011年度

编制单位：北京首航艾启威节能技术股份有限公司

金额单位：人民币元

| 项 目 | 注释 | 本年数 | 上年数 |
|-----------------------|------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | 六、24 | 752,056,209.74 | 576,196,299.80 |
| 减：营业成本 | 六、24 | 514,724,723.04 | 399,805,568.61 |
| 营业税金及附加 | 六、25 | 3,027,267.13 | 908,172.29 |
| 销售费用 | 六、26 | 23,645,022.84 | 9,954,725.60 |
| 管理费用 | 六、27 | 53,044,272.71 | 51,638,402.82 |
| 财务费用 | 六、28 | 4,324,206.86 | 609,103.48 |
| 资产减值损失 | 六、29 | 21,250,704.26 | 5,019,833.85 |
| 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） | | -4,946.67 | |
| 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） | | 132,035,066.23 | 108,260,493.15 |
| 加：营业外收入 | 六、30 | 2,005,986.69 | 886,822.32 |
| 减：营业外支出 | 六、31 | 545,374.27 | 1,435,910.85 |
| 其中：非流动资产处置损失 | 六、31 | 115,004.27 | 58,445.88 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 133,495,678.65 | 107,711,404.62 |
| 减：所得税费用 | 六、32 | 23,245,039.45 | 16,389,984.34 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 110,250,639.20 | 91,321,420.28 |
| 五、其他综合收益 | | | |
| 六、综合收益总额 | | 110,250,639.20 | 91,321,420.28 |

法定代表人：

黄文佳

主管会计工作负责人：

白晓明

会计机构负责人：

白晓明



现金流量表

2011年度

编制单位：北京首航艾启威节能技术股份有限公司

金额单位：人民币元

| 项 目 | 注释 | 本年数 | 上年数 |
|---------------------------|------|----------------|----------------|
| 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 | | 466,493,277.95 | 531,779,941.19 |
| 收到的税费返还 | | 335,927.76 | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 六、34 | 17,622,185.89 | 13,325,762.47 |
| 经营活动现金流入小计 | | 484,451,391.60 | 545,105,703.66 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 349,779,971.32 | 376,180,721.22 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 32,541,094.79 | 13,675,594.12 |
| 支付的各项税费 | | 50,497,251.19 | 56,650,839.31 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 六、34 | 61,608,502.14 | 63,349,495.58 |
| 经营活动现金流出小计 | | 494,426,819.44 | 509,856,650.23 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | -9,975,427.84 | 35,249,053.43 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 594,453.33 | |
| 取得投资收益收到的现金 | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 36,000.00 | 33,574,730.13 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 六、34 | | 51,661,950.73 |
| 投资活动现金流入小计 | | 630,453.33 | 85,236,680.86 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 80,701,677.09 | 78,851,998.22 |
| 投资支付的现金 | | | 599,400.00 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 六、34 | | 28,364,313.77 |
| 投资活动现金流出小计 | | 80,701,677.09 | 107,815,711.99 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -80,071,223.76 | -22,579,031.13 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | 138,720,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | | | 20,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | | | 158,720,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | | 45,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | | 1,474,133.33 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流出小计 | | | 46,474,133.33 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | | 112,245,866.67 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | -2,158,837.64 | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 六、35 | -92,205,489.24 | 124,915,888.97 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 六、35 | 172,605,614.08 | 47,689,725.11 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 80,400,124.84 | 172,605,614.08 |

法定代表人：

黄文佳

主管会计工作负责人：白晓明

白晓明

会计机构负责人：

白晓明

所有者权益变动表

2011年度

编制单位：北京首航艾启威节能技术股份有限公司

金额单位：人民币元

| 项 目 | 本年数 | | | | | | | 上年数 | | | | | | | | |
|-----------------------|----------------|----------------|-------|------|---------------|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------|------|----------------|--------|-----------------|----------------|
| | 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 | 所有者权益合计 | 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 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 100,000,000.00 | 258,429,883.82 | | | 1,457,525.60 | | 13,117,730.40 | 373,005,139.82 | 80,000,000.00 | | | | 6,296,371.95 | | 56,667,347.59 | 142,963,719.54 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 100,000,000.00 | 258,429,883.82 | | | 1,457,525.60 | | 13,117,730.40 | 373,005,139.82 | 80,000,000.00 | | | | 6,296,371.95 | | 56,667,347.59 | 142,963,719.54 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | | 15,061,429.60 | | | 11,025,063.92 | | 99,225,575.28 | 125,312,068.80 | 20,000,000.00 | 258,429,883.82 | | | -4,838,846.35 | | -43,549,617.19 | 230,041,420.28 |
| (一) 净利润 | | | | | | | 110,250,639.20 | 110,250,639.20 | | | | | | | 91,321,420.28 | 91,321,420.28 |
| (二) 其他综合收益 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 上述(一)和(二)小计 | | | | | | | 110,250,639.20 | 110,250,639.20 | | | | | | | | |
| (三) 所有者投入和减少资本 | | 15,061,429.60 | | | | | | 15,061,429.60 | 16,000,000.00 | 122,720,000.00 | | | | | 91,321,420.28 | 91,321,420.28 |
| 1. 所有者投入资本 | | 15,061,429.60 | | | | | | 15,061,429.60 | 16,000,000.00 | 122,720,000.00 | | | | | | 138,720,000.00 |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (四) 利润分配 | | | | | 11,025,063.92 | | -11,025,063.92 | | | | | | 9,132,142.03 | | -9,132,142.03 | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 11,025,063.92 | | -11,025,063.92 | | | | | | 9,132,142.03 | | -9,132,142.03 | |
| 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 | | | | | | | | | 4,000,000.00 | 135,709,883.82 | | | -13,970,988.38 | | -125,738,895.44 | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | 4,000,000.00 | 135,709,883.82 | | | -13,970,988.38 | | -125,738,895.44 | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (六) 专项储备 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (七) 其他 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期末余额 | 100,000,000.00 | 273,491,313.42 | | | 12,482,589.52 | | 112,343,305.68 | 498,317,208.62 | 100,000,000.00 | 258,429,883.82 | | | 1,457,525.60 | | 13,117,730.40 | 373,005,139.82 |

法定代表人：黄文程

主管会计工作负责人：白晓明

会计机构负责人：白晓明



白晓明

白晓明