

HENGHE

北京恒合信业技术股份有限公司

Beijing HengHe Information & Technology CO.,LTD

公开转让说明书

(申报稿)



主办券商



中国民族证券有限责任公司
China Minzu Securities Co.,Ltd.

二〇一五年一月

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。”

“中国证监会、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

一、市场风险

虽然目前二次油气回收行业竞争较小,但整体环保行业却处在一个竞争日益激烈的大环境下。加之“十二五”期间,国家对于环境保护的要求逐步提高,以及空气污染问题的逐步显现,二次油气回收行业得到爆发式增长的历史机遇,必然吸引众多环保厂商争相进入,造成二次油气回收行业的竞争日趋激烈。

二、政策风险

作为一家环保行业公司,环境保护设备投资产生的社会效益往往大于经济效益,而且前期设备的改造投入一般相对较大,因此环保行业的发展对政府环保监管执行的力度依赖性较强。因此环保行业公司的经营和发展存在上述环境保护政策或优惠扶持政策改变的风险。

三、应收账款坏账风险

随着公司业务规模的逐渐扩大,公司应收账款增长较快。2012年12月31日、2013年12月31日、2014年7月31日,公司应收账款分别为545.10万元、792.98万元、1,025.02万元,占当年(期)末资产总额的比例分别为24.48%、25.11%、32.44%,应收账款周转率(次)分别为3.86、4.79、1.74(按月平均年化后为2.99),虽然公司应收账款客户主要为中石化等大型国企,发生坏账的可能性较低,但公司应收账款金额较大,如果发生大额呆坏账,将对公司的经营业绩以及进一步发展壮大产生一定影响。

四、单一客户销售收入占比较高风险

报告期内,公司对中石化销售占比较高,2014年1-7月、2013年、2012年对其销售额分别为824.48万元、1,727.03万元、336.48万元,占全部营业收入的比重分别为51.99%、53.87%、17.65%。虽然2012年占比较低,但报告期整体占比较高。中石化是我国最大的石油化工企业,截止2013年底,中国大陆加

油站总数已超过 95000 座，中石化下属加油站达到 30536 座。中石化占据较大份额，是采购加油站环保设备的主要企业，公司客户集中与行业特点匹配。与此同时，中石化采取总部入围，各省公司投标的方式进行招标，如果公司无法取得中石化总公司的入围，将会给公司业务造成重大影响。但总部中标后，各省分公司会单独招标，公司个别省份不中标不会对公司业绩造成太大影响。

五、单一供应商占比较高风险

报告期内，ELAFLEX 在公司供应商中占比较高，2014 年 1—7 月、2013 年、2012 年采供总额分别为 462.45 万元、1,326.47 万元、1,014.58 万元，占公司当期采购比重分别为 44.30%、53.44%、56.55%。公司对单一设备主要从单一供应商采购，主要原因是公司目前规模较小，且公司供应商产品质量稳定，从单一供应商处采购有利于拿到更优惠的价格，双方长期合作，也有利于给客户提供更好的产品和服务。公司供应商主要为国外供应商，公司也是这些国外供应商在国内唯一客户或主要客户，解除合作对双方都有较大影响，双方互相依赖，合作关系较为稳定，不存在对供应商的单方面重大依赖。但如果供应商本身出现问题或与公司合作发生问题，将会给公司的业务造成影响。

六、汇率波动风险

公司的原材料主要从德国进口，使用欧元结算，近两年，随着人民币的持续升值，有利于公司的进口业务，降低了公司的采购成本。如果未来，人民币对欧元出现贬值，将会使公司采购成本上升，对公司的经营业绩产生一定影响。

目录

声 明	1
重大事项提示	2
目 录	4
释 义	6
第一节 基本情况	8
一、公司基本情况.....	8
二、股份挂牌情况.....	9
三、公司股权基本情况.....	10
四、公司股本形成及变化情况.....	12
五、公司设立以来的重大资产重组情况.....	17
六、公司董事、监事及高级管理人员情况.....	17
七、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	19
八、相关中介机构.....	20
九、最近两年一期的主要财务数据和财务指标.....	21
第二节 公司业务	23
一、公司主营业务、主要产品及服务.....	23
二、公司组织结构及主要业务流程.....	40
三、公司商业模式.....	43
四、公司与业务相关的关键资源要素.....	47
五、与主营业务相关情况.....	52
六、公司研发情况.....	58
七、公司所处行业基本情况.....	59
第三节 公司治理	70
一、公司三会建立健全及运行情况.....	70
二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况	73

三、公司独立运营情况.....	73
四、同业竞争.....	75
五、公司最近两年内资金被关联方占用以及为关联方提供担保情况.....	76
六、董事、监事、高级管理人员.....	77
七、公司资产瑕疵情况说明.....	81
第四节 公司财务	84
一、公司最近两年及一期财务会计报告的审计意见.....	84
二、最近两年及一期经审计的财务报表.....	84
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	91
四、最近两年一期利润形成情况.....	99
五、最近两年一期主要资产情况.....	109
六、最近两年一期主要负债情况.....	123
七、最近两年一期股东权益情况.....	131
八、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果、现金流量状况的分析.....	132
九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	138
十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	142
十一、报告期内公司进行资产评估情况.....	143
十二、股利分配政策以及利润分配情况.....	143
十三、可能对公司业绩产生不利影响的风险因素及应对措施.....	144
第五节 有关声明	147
一、全体董事、监事和高级管理人员声明.....	147
二、主办券商声明.....	148
三、律师声明.....	149
四、审计机构声明.....	150
五、评估机构声明.....	151
第六节 附件	152

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、恒合信业	指	北京恒合信业技术股份有限公司
有限公司、恒合有限	指	北京恒合信业技术有限公司
股东会	指	北京恒合信业技术有限公司股东会
股东大会	指	北京恒合信业技术股份有限公司股东大会
董事会	指	北京恒合信业技术股份有限公司董事会
监事会	指	北京恒合信业技术股份有限公司监事会
三会	指	股份公司股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
《公司章程》	指	最近一次经公司股东大会批准的章程
“三会”议事规则	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
挂牌	指	公司在全国中小企业股份转让系统挂牌进行股份转让行为
主办券商、民族证券	指	中国民族证券有限责任公司
《公司法》	指	2013年12月28日第十二届全国人民代表大会常务委员会第六次会议通过修订，并于2014年3月1日起施行的《中华人民共和国公司法》
业务规则	指	全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）
工作指引	指	全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）
推荐报告	指	中国民族证券有限责任公司关于推荐北京恒合信业技术股份有限公司股份进入全国中小企业股份转让系统

		挂牌的推荐报告
天健会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
君合律师事务所	指	北京市君合律师事务所
资产评估机构	指	开元资产评估有限公司
DEF	指	北京恒合集成的二次油气回收系统设备系统名称
DUERR	指	德国 DUERR 公司（真空泵供应商）
ELAFLEX	指	德国 ELAFLEX 公司（加油枪、胶管供应商）
FAFNIR	指	德国 FAFNIR 公司（液位量测设备供应商）
TUV	指	德国最大的第三方检测认证机构
PTB	指	德国物理研究院
VISY-X/VAPORIX 系列	指	液位量测/流量计产品系列型号
MEX0544、0831-11	指	DUERR 真空泵型号
ZVA	指	ELAFLEX 加油枪型号
COAX	指	ELAFLEX 胶管型号
DSA	指	无压自封装置
VISY-X	指	液位量测产品系列型号
GSM	指	移动通信制式
WLAN	指	宽带
VISY-Monitor	指	液位量测系统软件
VAPORIX	指	流量计型号
中石油	指	中国石油天然气股份有限公司
中石化	指	中国石油化工股份有限公司
中海油	指	中国海洋石油股份有限公司
壳牌	指	荷兰皇家壳牌石油公司
P/V 阀	指	压力阀

注：本公开转让说明书除股份数额及比例外所有数值保留 2 位小数，若出现合计数与各单项加总数尾数不符的情况，均由四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：北京恒合信业技术股份有限公司

英文名称：Beijing Henghe Information & Technology CO.,LTD.

法定代表人：李玉健

成立日期：2000年6月21日

变更为股份有限公司日期：2014年10月28日

注册资本：500万元

住所：北京市门头沟区石龙南路6号1幢5A-121

邮编：102308

证券事务代表：李玉健

电话号码：010-68235091

传真号码：010-68235102

公司邮箱：liyujian@bjhenghe.com

公司网址：<http://www.bjhenghe.com>

组织机构代码：72269541-4

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012修订），公司所属行业为（M75）科技推广和应用服务业

主营业务：加油站二次油气回收系统、液位量测系统及油气回收在线监测系统的销售、安装和调试

二、股份挂牌情况

（一）：股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：

股票简称：恒合股份

股票种类：人民币普通股

每股面值：人民币 1.00 元

股票总量： 500 万股

挂牌日期： 年 月 日

挂牌方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排

1、相关法律及监管规则对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在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其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。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

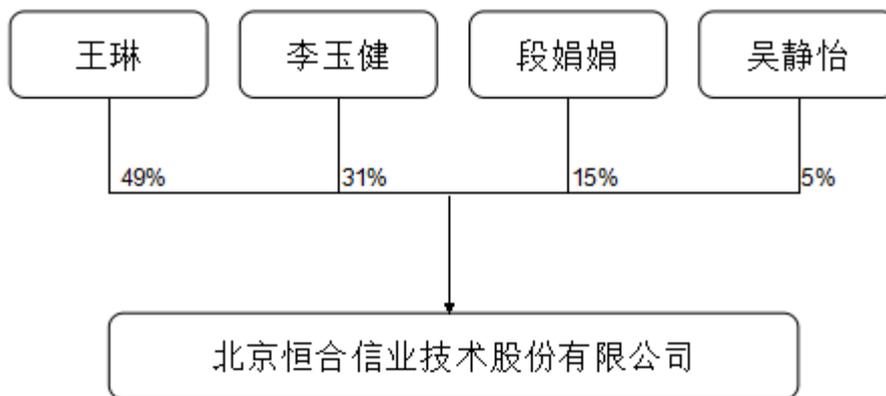
2、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于2014年10月28日。根据上述规定，截至本公开转让说明书签署日，公司现有股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

股东姓名/ 名称	职务	持股数量(万 股)	持股比例	是否存在质押 或冻结情况	挂牌时可进行 转让的股份数 量(万股)
王琳	董事、副总经理	245.00	49.00%	否	0.00
李玉健	董事长、总经理	155.00	31.00%	否	0.00
段娟娟	董事、副总经理	75.00	15.00%	否	0.00
吴静怡	董事	25.00	5.00%	否	0.00
合计		500.00	100.00	/	0.00

三、公司股权基本情况

(一) 公司股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人的认定及其基本情况

1、控股股东、实际控制人的认定

公司控股股东、实际控制人为李玉健、王琳夫妇，认定依据如下：

截至本公开转让说明书签署之日，王琳直接持有公司股份245万股，占公司总股本的49%，为公司第一大股东，李玉健直接持有公司股份155万股，占公司总股本的31%，为公司第二大股东，王琳、李玉健为夫妻关系，可以实际支配公司股份表决权超过50%，拥有公司控制权。

2、控股股东、实际控制人的基本情况

李玉健，男，1965年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权。研究生学历，硕士学位。1988年7月至2000年2月任职于电子工业部中国电子系统工程总公司，历任助理工程师、工程师、总经理秘书、工程部经理等职。先后负责沈山线铁路移动通信工程、兰新线无线列调工程、黔桂线无线列调工程等。2000年6月，创办北京恒合信业技术有限公司，担任执行董事兼总经理兼核心技术人员。现任股份公司董事长、总经理、核心技术人员。

王琳，女，1965年06月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，学士学位。1988年7月至1998年3月任职于电子工业部中国电子系统工程总公司，历任助理工程师、工程师，先后参与研发过太焦(太原至焦作)铁路无线列调工程、电力系统调度自动化工程等。1998年3月，创办北京恒合信通科贸有限公司，担任执行董事。2000年6月，参与创办北京恒合信业技术有限公司，担任副总经理兼核心技术人员。现任股份公司董事、副总经理、核心技术人员。

股份公司股东李玉健与王琳为夫妻关系，王琳直接持有股份公司49%股份，李玉健直接持有股份公司31%股份，王琳、李玉健夫妇为公司控股股东及实际控制人，共计持有公司80%股份。

(三) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持股5%以上股东的持股情况

股东姓名/名称	持股数量(万股)	持股比例	股东性质	持股方式	是否存在质押或其他争议事项
王琳	245.00	49.00%	境内自然人	直接持有	否
李玉健	155.00	31.00%	境内自然人	直接持有	否
段娟娟	75.00	15.00%	境内自然人	直接持有	否

吴静怡	25.00	5.00%	境内自然人	直接持有	否
合计	500.00	100.00%	/	/	/

（四）股东之间的关联关系

股份公司现有股东中除王琳与李玉健为夫妻关系外，其他股东之间不存在关联关系。

（五）最近两年内公司控股股东、实际控制人变化情况

自有限公司成立至本公开转让说明书签订之日，公司控股股东及实际控制人均为王琳、李玉健夫妇。

四、公司股本形成及变化情况

（一）有限公司设立

2000年6月5日，王琳、李玉健、王钢共同签署了《北京恒合信业技术有限公司章程》，共同出资成立恒合有限，注册资本为100万元。

2000年6月13日，北京京佳信会计师事务所出具《验资报告》（京佳信验字[2000]第984号），截至2000年6月13日，王琳、李玉健、王钢已经足额缴存其各自出资金额。

2000年6月21日，恒合有限取得了北京市工商局核发的注册号为11010921410732的《企业法人营业执照》。公司设立时住所为北京市门头沟区城子西街2号201室，法定代表人为李玉健，注册资本为100万元。

恒合有限设立时的股权结构如下：

股东姓名/名称	出资方式	出资额（万元）	持股比例
李玉健	货币	50	50%
王琳	货币	35	35%
王钢	货币	15	15%
合计		100	100%

（二）恒合有限的股权演变

1、有限公司第一次股权转让

2003年5月22日，恒合有限召开股东会，同意王钢将其全部货币出资15万元分别转让给李玉健5万元、王琳10万元。

2003年5月26日，王钢与王琳、李玉健共同签署《股权转让协议》。

2003年6月4日取得北京市工商局换发的注册号为11010921410732的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，恒合有限的股权结构变更为：

股东姓名/名称	出资方式	出资额（万元）	持股比例
李玉健	货币	55	55%
王琳	货币	45	45%
合计		100	100%

2、有限公司第一次增加注册资本

2005年9月16日，恒合有限召开股东会，同意将注册资本增加至500万元，其中李玉健增加货币出资200万元，王琳增加货币出资200万元。

根据中国工商银行门头沟支行于2005年9月20日出具的《交存入资资金报告单》，王琳、李玉健新增的400万元货币出资已于2005年9月20日存入恒合有限账户。

2005年9月20日取得北京市工商局换发的注册号为11010921410732的《企业法人营业执照》。本次增资完成后，恒合有限的股权结构变更为：

股东姓名/名称	出资方式	出资额（万元）	持股比例
王琳	货币	245	49%
李玉健	货币	255	51%
合计		500	100%

根据该次增资时有效的《公司法》的规定，有限责任公司增资时股东应当足额缴纳公司章程中规定的各自所认缴的出资额；股东全部缴纳出资后，必须经法

定的验资机构验资并出具证明。王琳、李玉健向恒合有限缴付的注册资金未按照《公司法》的规定履行验资程序。但依据北京市工商局2004年2月15日颁布并实施的《北京市工商局改革市场准入制度优化经济发展环境若干意见》第十三条：“投资人以货币形式出资的，应到设有‘注册资本（金）入资专户’的银行开立‘企业注册资本（金）专用帐户’交存货币注册资本（金）。工商行政管理机关根据入资银行出具的《交存入资资金凭证》确认投资人缴付的货币出资数额”，而未强制要求提交验资报告。因此，恒合有限在上述入资过程中虽未按照当时有效的《公司法》的相关规定履行验资程序，但是恒合有限已经按照有权工商登记机关所适用的规范性文件对注册资本金到位情况进行了验证并取得了有权工商登记机关核发的《企业法人营业执照》。

3、有限公司第二次股权转让

2010年10月18日，恒合有限召开股东会，同意李玉健将其持有的对恒合有限的50万元出资转让给段娟娟，同意李玉健将其持有的对恒合有限的25万元出资转让给郑玉成，同意李玉健将其持有的对恒合有限的25万元出资转让给吴静怡。

2010年12月1日，李玉健与段娟娟签署《出资转让协议书》；李玉健与郑玉成签署《出资转让协议书》；李玉健与吴静怡签署《出资转让协议书》。

2011年2月15日取得北京市工商局门头沟分局换发的注册号为110109001410732的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，恒合有限的股权结构变更为：

股东姓名/名称	出资方式	出资额（万元）	持股比例
王琳	货币	245	49%
李玉健	货币	155	31%
段娟娟	货币	50	10%
郑玉成	货币	25	5%
吴静怡	货币	25	5%
合计		500	100%

4、有限公司第三次股权转让

2011年4月18日，恒合有限召开股东会，同意郑玉成将其持有的对恒合有限的25万元出资转让给李玉健。

2011年4月20日，恒合有限召开股东会，同意李玉健将其持有的对恒合有限的25万元出资转让给段娟娟。

2011年4月18日，郑玉成与李玉健签署《股权转让协议书》，郑玉成将其在恒合有限的出资25万元转让给李玉健。同日，李玉健与段娟娟签署《股权转让协议书》。

2011年5月19日取得北京市工商局门头沟分局换发的注册号为110109001410732的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，恒合有限的股权结构变更为：

股东姓名/名称	出资方式	出资额（万元）	持股比例
王琳	货币	245	49%
李玉健	货币	155	31%
段娟娟	货币	75	15%
吴静怡	货币	25	5%
合计		500	100%

（三）股份公司成立

2014年9月16日，恒合有限召开股东会，审议通过了恒合有限整体变更设立为“北京恒合信业技术股份有限公司”的决议。

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）于2014年9月27日出具的《审计报告》（天健审[2014]1-84号），恒合有限于2014年7月31日的账面净资产为13,984,763.49元。

根据开元资产评估有限公司于2014年9月28日出具的《资产评估报告书》（开元评报字[2014]182号），以2014年7月31日为评估基准日，恒合有限的净资产评估值为1,580.08万元。

根据恒合有限股东会决议及《发起人协议》，恒合信业以恒合有限经审计的

截至2014年7月31日的净资产13,984,763.49元为基础折合股份公司股本，计500万股，每股面值为人民币1元，折股后剩余金额8,984,763.49元计入恒合信业的资本公积。

2014年10月14日，天健出具《验资报告》（天健验[2014]1-6号），验证恒合信业设立时的注册资本已由各发起人足额缴纳。

各发起人的出资额、出资方式、认购股份数及持股比例如下：

股东姓名	出资方式	出资额（万元）	所持股份（万股）	持股比例
王琳	净资产折股	245	245	49%
李玉健	净资产折股	155	155	31%
段娟娟	净资产折股	75	75	15%
吴静怡	净资产折股	25	25	5%
合计		500	500	100%

2014年10月28日取得北京市工商局门头沟分局换发的注册号为110109001410732的股份公司的《营业执照》。

（四）股份锁定情况

根据公司法、全国股转系统业务规则关于股份锁定的规定，如公司在2015年上半年在全国股转系统挂牌，则挂牌时可转让股份数及股东的具体情况如下：

单位：万股

股东姓名	是否为董事、监事、高级管理人员	是否为控股股东、实际控制人	是否为股份公司发起人	所持股份	非限售的股份数量	限售股份数量
王琳	是	是	是	245	0	245
李玉健	是	是	是	155	0	155
段娟娟	是	否	是	75	0	75
吴静怡	是	否	是	25	0	25
合计				500	0	500

五、公司设立以来的重大资产重组情况

公司设立以来无重大资产重组。

六、公司董事、监事及高级管理人员情况

（一）公司董事

1、李玉健，简历详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人的认定及其基本情况”。

2、王琳，简历详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人的认定及其基本情况”。

3、段娟娟，女，1965年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，学士学位。1988年7月至2003年12月，在某部队做技术工作。2004年1月至2008年10月，退役；2008年11月至2014年10月，在北京恒合信业技术有限公司先后担任监事、副总经理。2014年10月15日起任股份公司董事兼副总经理。持有股份公司15%股份，不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

4、吴静怡，女，1972年出生，中国籍，德国永久居留权，研究生学历，硕士学位，2001年7月至今担任德国电信工程师。2014年10月15日起任股份公司董事。持有股份公司5%股份，不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

5、孙大千，男，1983年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，学士学位。2007年7月至2010年9月，担任北京昊海融星技术有限公司研发工程师；2010年2月至2011年3月，担任天津天驰伟业科技发展有限公司研发部经理。2011年4月进入北京恒合信业技术有限公司担任研发经理。2014年10月15日起任股份公司董事兼研发部经理。不持有公司股份，不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

（二）公司监事

1、陈丽雅，女，1979年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001年11月至2003年2月，担任福建天衡联合律师事务所任主任助理；2003年2

月至 2004 年 2 月，任职北京三星电子总部顾客管理中心，担任顾客服务中心主管；2004 年 2 月至 2006 年 2 月，任职北京中科声威科技发展有限公司担任办公室主任；2006 年 2 月至今，任职北京恒合信业技术有限公司担任行政主管。2014 年 10 月 15 日起任股份公司职工代表监事，2015 年 1 月 7 日起任公司监事会主席。不持有公司股份，不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

2、孙帅，男，1989 年 7 月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，学士学位。2012 年 5 月至 2012 年 6 月，在北京康大时代医药有限公司工作，质检部文员；2012 年 8 月至 2013 年 3 月，在北京金安科科技发展有限公司工作，项目工程师；2013 年 7 月至今，在北京恒合信业技术有限公司工作，市场助理；2015 年 1 月 7 日起任公司监事。不持有公司股份，不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

3、贾艳辉，女，1981 年出生，中国籍，无境外永久居留权，专科学历。2011 年 7 月至 2012 年 7 月，担任北京歌田农业发展有限公司出纳；2012 年 7 月至 2014 年 7 月，任职北京仟佰科技有限公司，担任出纳；2014 年 7 月至今，任职北京恒合信业技术股份有限公司担任行政助理；2015 年 1 月 7 日起任公司监事。不持有公司股份，不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

（三）公司高级管理人员

1、李玉健，2014 年 10 月 15 日起任公司董事、总经理，任期三年。简历详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人的认定及其基本情况”。

2、王琳，2014 年 10 月 15 日起任公司董事、副总经理，任期三年。简历详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人的认定及其基本情况”。

3、段娟娟，2014 年 10 月 15 日起任公司董事、副总经理，任期三年。简历详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

4、尹延成，男，1971年出生，中国籍，无境外永久居留权，大学学历，中共北京市委党校会计学。1991年9月至2001年8月，在首钢特殊钢有限公司，会计；2001年9月至2005年12月，任职于北京海乔安防技术有限公司担任会计；2005年12月至2007年3月，任职于北京港龙国泰房地产开发有限公司担任会计；2007年3月至今，任职于北京恒合信业技术有限公司担任会计。2014年10月15日至2014年12月23日任股份公司监事会主席。2015年1月7日起任公司财务负责人。不持有公司股份，不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

七、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入	15,857,052.47	32,056,384.97	19,060,973.05
营业成本	10,616,196.63	21,629,685.58	14,197,609.07
净利润	1,486,516.53	3,753,047.52	101,731.62
非经常性损益	1,907.81	-	-
扣除非经常性损益后的净利润	1,484,608.72	3,753,047.52	101,731.62
股东权益	13,984,763.49	12,498,246.96	8,745,199.44
负债总额	17,607,848.03	19,076,859.00	13,519,741.32
资产总额	31,592,611.52	31,575,105.96	22,264,940.76
股本	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
流动资产	30,454,267.35	30,438,938.83	20,974,239.13
流动负债	17,607,848.03	19,076,859.00	13,519,741.32
存货	12,947,197.66	11,409,179.63	10,568,044.77
应收账款	10,250,157.49	7,929,834.83	5,451,030.37
经营性现金流量净额	-3,348,110.39	464,516.21	-3,724,325.51
资产负债率	55.73%	60.42%	60.72%
流动比率(倍)	1.73	1.60	1.55
速动比率(倍)	0.99	1.00	0.77
应收账款周转率(次)	1.74	4.79	3.86
存货周转率(次)	0.87	1.97	1.51
毛利率	33.05%	32.53%	25.51%
净资产收益率	11.23%	35.33%	1.17%
净资产收益率(扣除非经常性损益)	11.21%	35.33%	1.17%
每股收益	0.30	0.75	0.02

每股净资产	2.80	2.50	1.75
每股经营性现金流量净额	-0.67	0.09	-0.74

八、相关中介机构

（一）主办券商

机构名称：中国民族证券有限责任公司
法定代表人：赵大建
住所：北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼
联系电话：010-59355737
传真：010-56437017
项目小组负责人：许达
项目小组成员：许达、刘丽君、李海楠

（二）律师事务所

机构名称：北京市君合律师事务所
负责人：肖微
住所：北京建国门北大街8号华润大厦20层
联系电话：010-85191222
传真：010-85191350
经办律师：陈伟、刘鑫

（三）会计师事务所

机构名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人：周重揆
住所：杭州市西溪路128号新湖商业大厦4-10层
联系电话：010-62167760-196
传真：0571-88216999
经办注册会计师：刘绍秋、徐毅

（四）资产评估机构

机构名称：开元资产评估有限公司

法定代表人：胡劲为

住所：北京市海淀区中关村南大街18号军艺大厦B座15层

联系电话：010-62143639

传真：010-62197312

经办注册评估师：杨韦波、李厚东

（五）证券登记结算机构

股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

地址：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

九、最近两年一期的主要财务数据和财务指标

公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标如下：

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	3,159.26	3,157.51	2,226.49
股东权益合计（万元）	1,398.48	1,249.82	874.52
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,398.48	1,249.82	874.52
每股净资产（元）	2.80	2.50	1.75
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.80	2.50	1.75
资产负债率（母公司）	55.73%	60.42%	60.72%
流动比率（倍）	1.73	1.60	1.55
速动比率（倍）	0.99	1.00	0.77
项目	2014年7月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	1,585.71	3,205.64	1,906.01
净利润（万元）	148.65	375.30	10.17
归属于申请挂牌公司股东的净利润	148.65	375.30	10.17

(万元)			
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	148.46	375.30	10.17
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)	148.46	375.30	10.17
毛利率(%)	33.05	32.53	25.51
净资产收益率(%)	11.23	35.33	1.17
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	11.21	35.33	1.17
基本每股收益(元/股)	0.30	0.75	0.02
稀释每股收益(元/股)	0.30	0.75	0.02
应收帐款周转率(次)	1.74	4.79	3.86
存货周转率(次)	0.87	1.97	1.51
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-334.81	46.45	-372.43
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.67	0.09	-0.74

1. 每股净资产=期末所有者权益/股本
2. 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/股本
3. 资产负债率=总负债/总资产
4. 流动比率=流动资产/流动负债
5. 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
6. 毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入
7. 净资产收益率= $P / (E0 + NP \div 2)$
8. 扣除非经常性损益后净资产收益率= $(P - \text{非经常性损益净额}) / (E0 + NP \div 2)$ 其中:
P 为归属于公司普通股股东的净利润; NP 为归属于公司普通股股东的净利润; E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产;
9. 基本每股收益=归属于母公司所有者的净利润/普通股加权平均数
10. 稀释每股收益=基本每股收益(公司不存在稀释性潜在普通股)
11. 应收账款周转率=营业收入/(应收账款期初额+应收账款期末额)×2。
12. 存货周转率=营业成本/(存货期初额+存货期末额)×2。
13. 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/股本”

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品及服务

（一）主营业务

公司是一家致力于油气回收和防治大气污染的高新技术企业，公司利用自有专利技术和国外制造商生产的相关先进设备，为各类加油站设计并提供环境保护、油气回收、油品量测等方面的技术服务、设备销售和整体解决方案。

公司主营业务是加油站二次油气回收系统、液位仪量测系统及油气回收在线监测系统的销售、安装和调试，主营业务突出、稳定，在报告期内未发生重大变化。

（二）主要产品及服务

公司主要产品为 DEF 油气回收系统，其中包括二次油气回收系统、液位量测管理系统和油气回收在线监测系统。同时为各种工业行业提供各类橡胶软管、膨胀节、加油/液/气枪，是国内重要的产品供应商。

公司业务产品 DEF 加油站二次油气回收系统由德国 DUERR、ELAFLEX 和 FAFNIR 三家著名厂商的设备组合而成。系统通过欧盟 TUV、PTB 等检验检测机构的标准认证，相关设备通过了中国国家级相关检验检测机构的认证。公司以中国大陆总代理身份代表 FAFNIR 公司液位仪和自动监控（VISY-X/VAPORIX 系列）产品的销售、技术支持和培训，同时负责 DURR TECHNIK 公司的 MEX0544、0831-11 产品以及 ELAFLEX 公司 ZVA 系列及 COAX 系列产品的销售、配送及技术支持等服务工作。

1、二次油气回收系统

加油站二次油气回收是将加油时所产生的油气回收到储油系统，防止其排入大气、污染环境的一种措施。当加油机向汽车油箱加油时，可将加油过程中产生的油气回收到储油罐中，称为二次油气回收系统。加油站实施二次油气回收后，

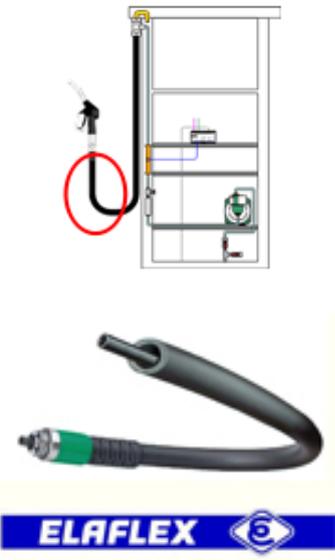
可有效控制油气造成的危害，起到环保、减少汽油的浪费和提高加油站安全的作用。

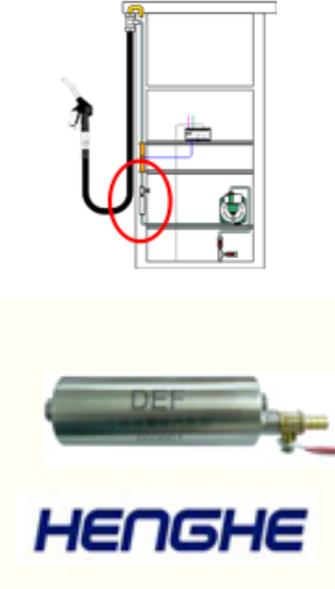
二次油气回收系统主要分为集中式油气回收和分散式油气回收，集中式油气回收方式存在较为明显的弊端，所以公司目前主要以分散式油气回收为主。

名称	功能	特点	图示
二次油气回收系统	将车辆加油过程中溢出的油气，回收到储油罐中。	加油站实施二次油气回收后，可有效控制油气造成的危害，起到环保、减少汽油的浪费和提高加油站安全的作用。	

主要硬件产品如下所示：

名称/型号	功能与特点	实物图
油气回收型加油枪 /ZVA Slimline 2 GRVP	<p>适用于各种燃油，包括乙醇汽油；</p> <p>加油枪尺寸：370×170×60；</p> <p>重量：1000g；</p> <p>接口尺寸：M 34×1.5（内螺纹）；</p> <p>流量可达 45L/min；</p> <p>工作压力 0.5—3.5bar；</p> <p>内置油气比例阀；</p> <p>DSA 无压自封模块可选。</p> <p>采用标准化的整体式油气防漏器和不锈钢的末端喷嘴；残留燃油排进设计进一步清洁了加油环境。</p>	

<p>油气回收 型胶管 /COAX 21/8</p>	<p>轻巧耐磨、抗车轮碾压； 尺寸参数：DN21/8； 接口尺寸：M 34×1.5（两端外螺纹）； 电阻 R <40 欧姆； 工作压力 16bar； 可工作于-40℃（-30℃以上冷弯性能最佳）。 高科技的橡胶复合物，加强的编织纤维，具有使用寿命长和低温条件下柔韧性较好的特点。</p>	
<p>油气回收 真空泵 /MEX 0544 7000K</p>	<p>抽气时压力 Pabs=900mbar； 进出气口连接尺寸：M18（内螺纹）； 工作温度：-40℃—60℃； 单电机单泵或单电机双泵配置； 额定电压：220/380V，AC 50/60Hz； 额定功率：285/370W； 国际和国内防爆认证。 采用专利的前腔体排液系统设计，保证抵御凝析油和液体；具有较长的使用寿命和较宽的工作温度范围，同时内装的阻火阀也有效地保护着油气回收系统。</p>	
<p>拉断阀 /CSB 21</p>	<p>体积小，外型美观； 接口尺寸：M 34×1.5； 拉断力 80-150Kg（800-1500N）； 有效拉断角度可达 90°。 具有体积小，可重复使用等优点；并且有护套保护，能防止加油机被拉倒或是燃油外溢。</p>	

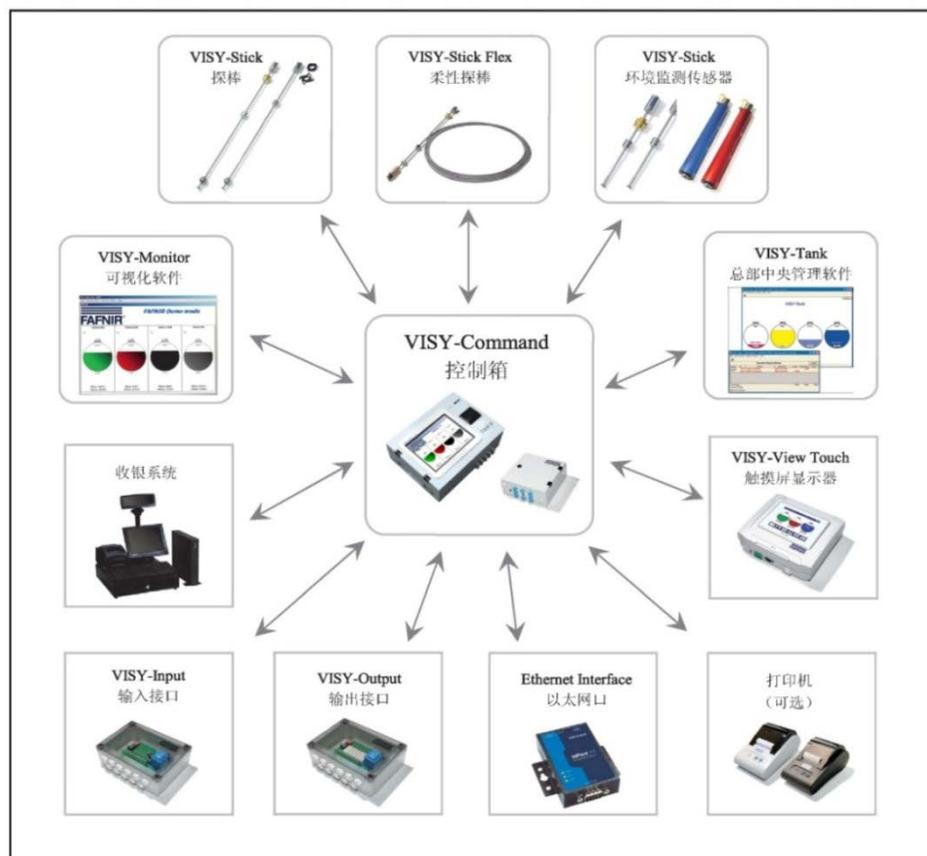
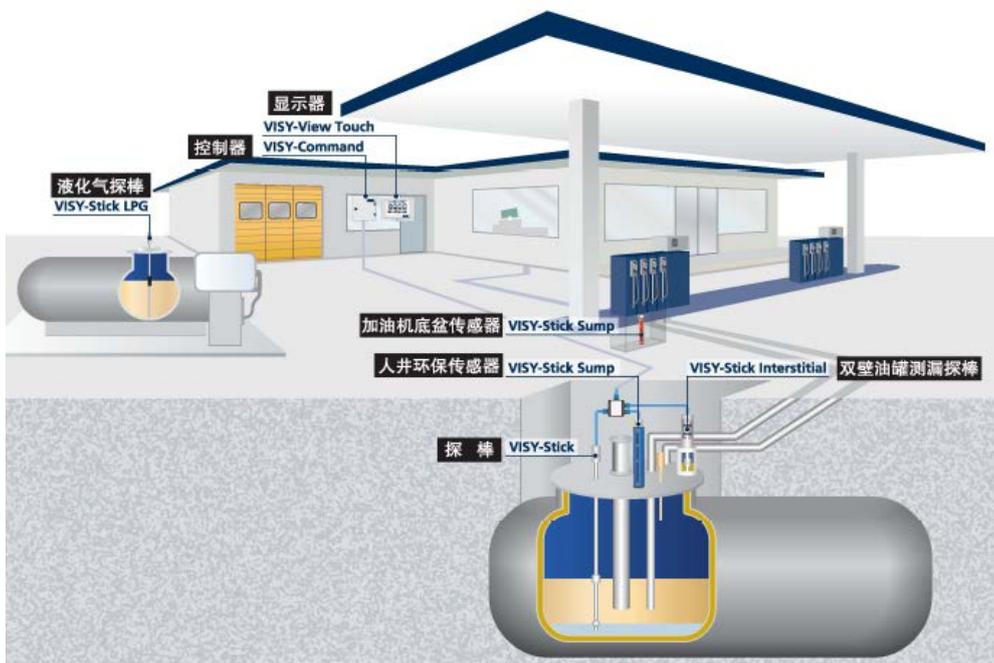
<p>油气分离器/COAX ZAF 2.1</p>	<p>设计精巧，经久耐用； 多种气路连接形式； 油路接口 M 34×1.5 ； 油气回收型油管接口 M 34×1.5； 气路接口 G$\frac{1}{4}$"。</p>	
<p>冷凝液集 收汽化器 /DEF 600601</p>	<p>规格尺寸： H 155×Ø50 (mm)； 接口尺寸： G$\frac{1}{4}$" 内螺纹 ； 平衡油气回收管线内的压力； 通过气流作用，将进入到油气管内的液体汽化，从而达到阻止液体进入泵腔，延长真空泵寿命的目的。 利用冷凝物分离器可改变油气回收过程中冷凝物的作用；凝物分离器任务在于，集中较大的冷凝物并将其还原为气体。</p>	

2、液位量测 VISY-X 系统

液位量测 VISY-X 系统可以提供油罐内油品的液位和储量等相关信息。作为电子式量测系统，它可以优化加油站的物流管理，改善加油站的经济状况，保护人员和环境免受污染。通过整合水位监测，可确保油品质量。加上数据远程传输功能，可成为多功能且高性价比的加油站管理系统。

公司使用的高精度液位量测 VISY-X 系统是专门为加油站应用开发的产品。由于系统采用模块化设计，亦可作为一般工业行业用储罐的油品监测管理，该系统既适合地下储罐，也适合地上储罐。

液位仪量测 VISY-X 系统及主要配件如下所示：



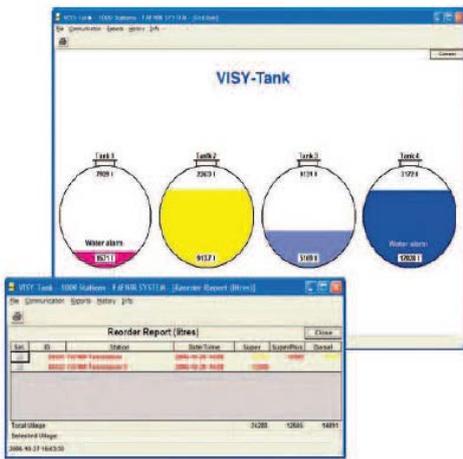
名称	功能	特点
----	----	----

<p>液位仪量测 VISY-X 系统</p>	<p>VISY-X 系统由 1 至 16 个 VISY-Stick 传感器和 VISY-Command 控制箱构成。并可扩充选配其他硬件及软件（例如环境传感器及 I/O 接口板）。VISY-Stick 磁致伸缩液位传感器可以精准地读取油品液位、油品温度和水位高度。VISY-Command 控制箱提供 VISY-Stick 传感器电源，基于内置的多种协议，使之能与各种管理系统连接（PoS/BOS）。同时还有多种可选连接方式：连接计算机、显示器、调制解调器和报警管理系统等。VISY-X 传感器还可与控制箱通过无线方式（VISY-X RF）连接。</p>	<p>采用高精度磁致伸缩测量原理，一根探棒适用于所有油品；加油站网络化管理，持续显示油品信息、进油量监测和连续式水位监测；设备同时具有安装迅速、无需保养维护等特点。</p>
----------------------------	---	--

(1) VISY-Tank 中央管理软件

VISY-Tank 是用于监测和记录加油站或油库各油罐油品数据的软件。它是一个总部管理软件，用于远程巡检加油站。

VISY-Tank 是一个理想的加油车调度管理软件，通过 GSM、调制解调器、WLAN 将不同加油站的信息汇总。三个独立的通道可以各选择一种不同的通讯方式（GSM、调制解调器和 WLAN）。VISY-Tank 中央管理软件可以管理分布在最多 100 个地区的 1000 个加油站。在收到数据后，VISY-Tank 能自动打印需求报告（以加油站、地区或整体为单位打印）。

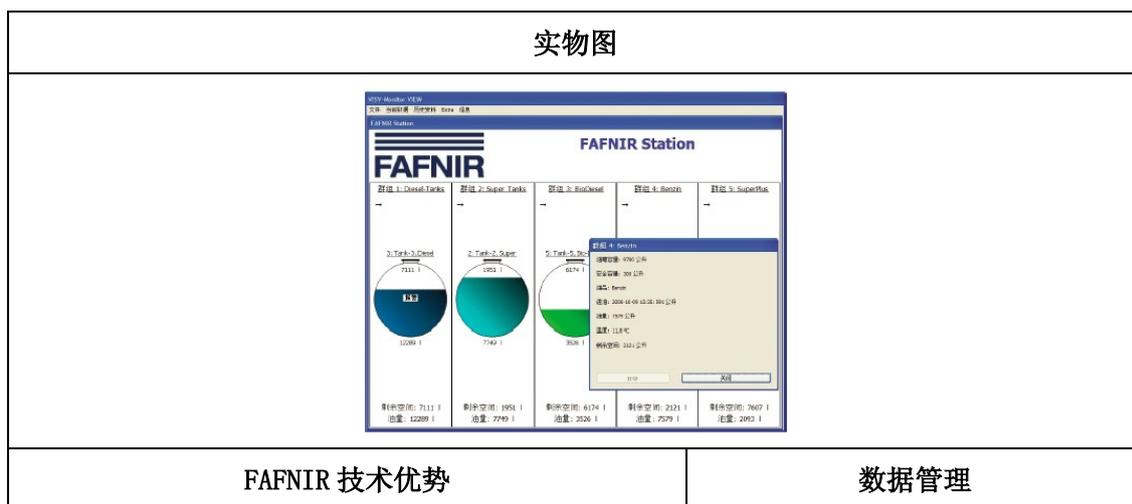
<p>实物图</p>	
	
<p>FAFNIR 技术优势</p>	<p>数据管理</p>

<ul style="list-style-type: none"> ➤ 在线图形化显示加油站油品信息 ➤ 以升为单位显示油量 ➤ 显示油品温度及水位 ➤ 按不同地区安排供应需求 ➤ 以表格和图形方式显示数据 ➤ 计算并显示剩余油品可消耗时间 ➤ 不同的通讯连接有不同的通道 ➤ 与控制箱及 VISY-Monitor 软件通讯 ➤ 支持大多数液位仪系统 ➤ 最快显示速度 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 以容积显示油量 ➤ 油品温度 ➤ 剩余容量 ➤ 油罐及油品名称 ➤ 水位油罐在线显示 ➤ 报警信息及记录 ➤ 历史数据记录
---	---

(2) VISY-Monitor 单站管理软件

VISY-Monitor 是用于监测并记录油站及油库数据的管理软件。它将油罐数据可视化并提供数据管理工作平台。VISY-Monitor 软件使所有油品信息一目了然。VISY-X 液位量测系统（探棒和控制箱）油品信息被传送到控制器或电脑上并通过 VISY-Monitor 软件图形化显示。所有数据资料为实时更新，并可以随时查看。

此外，该软件还能连接日志打印机，打印当前油罐情况并强制打印报警信息。还可连接标准音频系统，使报警信号可被听见。除 FAFNIR 探棒外，它还能连接两个以上常用液位仪系统，这意味着能够实现逐步替换探棒。



<ul style="list-style-type: none"> ➤ 图形化持续显示油品信息 ➤ 舒适的图形化信息及实用的附加数据 ➤ 以升为单位显示油量，显示油品温度及水位 ➤ 以数字和图表形式显示历史数据 ➤ 自动校罐 ➤ 损益分析 ➤ 进销存管理和报告 ➤ 自动枪罐对应 ➤ 静态测漏和动态测漏 ➤ 除内置打印机外，还可外接打印机 ➤ 与总部管理软件 VISY-Tank 以以太网方式连接 ➤ 3 个分开的通道分别连接不同的油罐测量系统 ➤ 支持大多数的油罐测量系统 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 油量容积显示 ➤ 温度补偿油量 ➤ 油品温度 ➤ 剩余空间 ➤ 油罐及油品名称 ➤ 水位 ➤ 油罐显示数据可设置 ➤ 报警信息及记录 ➤ 自动校罐 ➤ 损益分析 ➤ 自动泄露监测 ➤ 历史数据记录 ➤ 保存所有数据至数据库
---	---

(3) VISY-Command 系列控制箱

控制箱包括为探棒和控制箱供电的本安电源，并配备多个端口，可随时提供实时测量数据。

控制箱分为 VISY-Command 基本型控制箱、VISY-Command XL-H1 型控制箱和 VISY-Command GUI 带图形显示的数据分析控制箱三种。VISY-Command 基本型和 VISY-Command XL-H1 型控制箱内部使用 DIN-导轨安装标准模块，可以简便加装改装。VISY-Command 基本型控制箱型号分为 VISY-Command 8 和 VISY-Command 16，即配备 8 个探棒接口或 16 个探棒接口的控制箱。VISY-Command XL-H1 型控制箱，即配备 8 个探棒接口的控制箱。每个接口可以最多接 3 种不同的液位探棒。

通过加装无线通讯设备，为无线通讯方式控制箱 VISY-Command RF，它可以通过无线的方式连接最多 16 个传感器探棒。探棒是由控制箱来供电的。控制箱从探棒接收测量数据，可以随时通过串口传送并保存到上级管理系统。

实物图

	
控制器	显示器
VISY-Command 8/16 VISY-Command RF	VISY-View Touch 或电脑显示器
VISY-Command GUI	5.7"全彩液晶触摸屏
VISY-Command XL-H1	12"全彩液晶触摸屏
FAFNIR 技术优势	数据管理
<ul style="list-style-type: none"> ➤ 模块化设计，灵活搭配，便于加装和改装 ➤ 通过免费的 VISY-Setup 软件可以方便地进行配置 ➤ 安装迅速简单 ➤ 通过以太网进行通讯 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 产品终生提供免费固件升级服务 ➤ 提供简便免费的软件进行固件升级 ➤ 可采用无线方式连接

(4) 液位及环境传感器(探棒)

VISY-Stick 系列探棒分为两种，即 VISY-Stick standar 和 VISY-Stick Advanced。是经特殊设计的液位及环境传感器，可提供高精度的容量信息并检测渗漏。探棒采用磁致伸缩原理，在探棒管内部有一根磁致伸缩线。浮子内部有一组永久磁铁，其磁场使磁致伸缩线沿轴向磁化。借助传感器电路，沿磁致伸缩线发射电流脉冲，从而在磁致伸缩线周围产生一个环形磁场。通过两个磁场叠加会产生一个扭转脉冲，它沿磁致伸缩线传递到传感器的顶端，在顶端转变成电子信号。经过不同时间的测试，计算出浮子位置和感应温度。而为了测量出更精准的温度，在升级型探棒管中装有分段式温度传感器。

实物图

 <p>VISY-Stick 探棒 螺纹安装式 (左) 立管安装式 (右)</p> <p>VISY-Stick Advanced 升级型探棒 立管安装式 (右) 螺纹安装式 (左)</p>	
FAFNIR 技术优势	规格
<ul style="list-style-type: none"> ➢ 磁致伸缩式高精度探棒 ➢ 所有与介质接触部件均采用高品质不锈钢材质 ➢ 精确测量油位、温度、水位 ➢ 持续自诊断、免保养维护 ➢ 可选 1"浮子及螺纹接口 ➢ 可采用无线方式连接控制器 	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 探杆：不锈钢 ➢ 探棒头：不锈钢 ➢ 油品浮子：不锈钢 ➢ 水浮子：不锈钢 ➢ 螺纹接口：铜质

(5) 柔性液位传感器（柔性探棒）

VISY-Stick Flex 柔性探棒是专为大型储罐设计的液位及环境传感器。VISY-Stick Flex 柔性探棒安装完毕后，波纹管会垂直固定，油品浮子和水浮子能够自由地上下移动。柔性探棒的工作基于磁致伸缩原理。磁致伸缩材料制作的导线，内置于柔性管中。特殊设计的传感器允许 VISY-Stick Flex 本身弯曲，使得包装体积小且运输成本低。另一个优势是容易安装。探棒底部的重锤使得探杆保持完全垂直。重锤底部的磁铁能确保探棒固定在合适的位置。当磁铁吸附在罐底时（安装后），能避免探棒意外的移动。

实物图	
	
FAFNIR 技术优势	规格

<ul style="list-style-type: none"> ➤ 基于磁致伸缩式原理的高精度传感器 ➤ 探棒长度最长可达 15 米 ➤ 精确测量油位、温度、水位 ➤ 传感器尾部的重锤可保证垂直安装 ➤ 传感器末尾的磁铁可以固定探棒 ➤ 基于波纹管形式的紧凑包装，便于运输 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 安装简便 ➤ 安装在储罐中时，盲区较低 ➤ 可连接 1½" 螺纹接口 ➤ 可无线连接 VISY-Command RF ➤ 免维护
---	--

(6) 双壁油罐测漏探棒

VISY-Stick Interstitial 双壁油罐测漏探棒是一种壁间传感器。它可快速识别泄露，适用于壁间为测漏液体（如盐水、乙二醇）的双壁油罐。如果壁间液位超出给定范围，将发出报警。

探棒采用磁致伸缩原理，在探棒管内部有一根磁致伸缩线。浮子内部有一组永久磁铁，其磁场使磁致伸缩线沿轴向磁化。借助传感器电路，沿磁致伸缩线发射电流脉冲，从而在磁致伸缩线周围产生一个环形磁场。通过两个磁场叠加会产生一个扭转脉冲，它沿磁致伸缩线传递到传感器顶端。其在顶端转变成电子信号。经过不同时间的测试计算出浮子位置和温度。

实物图
<p style="text-align: center;">VISY-Stick Interstitial 螺纹安装式（左） 立管安装式（右）</p>
FAFNIR 技术优势
<ul style="list-style-type: none"> ➤ 持续测量液位 ➤ 泄漏时持续报警 ➤ 安装快速便捷，节省成本

(7) 加油机底盆和人井传感器

VISY-Stick Sump 应用于加油机底盆和人井的泄露检测。传感器能识别出加油机底盆和人井的液体，并能快速准确地地区分水 and 油品。

探棒采用磁致伸缩原理，在探棒管内部有一根磁致伸缩线。浮子内部有一组

永久磁铁，其磁场使磁致伸缩线沿轴向磁化。借助传感器电路，沿磁致伸缩线发射电流脉冲，从而在磁致伸缩线周围产生一个环形磁场。通过两个磁场叠加会产生一个扭转脉冲，它沿磁致伸缩线传递到传感器顶端。其在顶端转变成电子信号。经过不同时间的测试计算出浮子位置和水位，输出油品报警和接触报警。

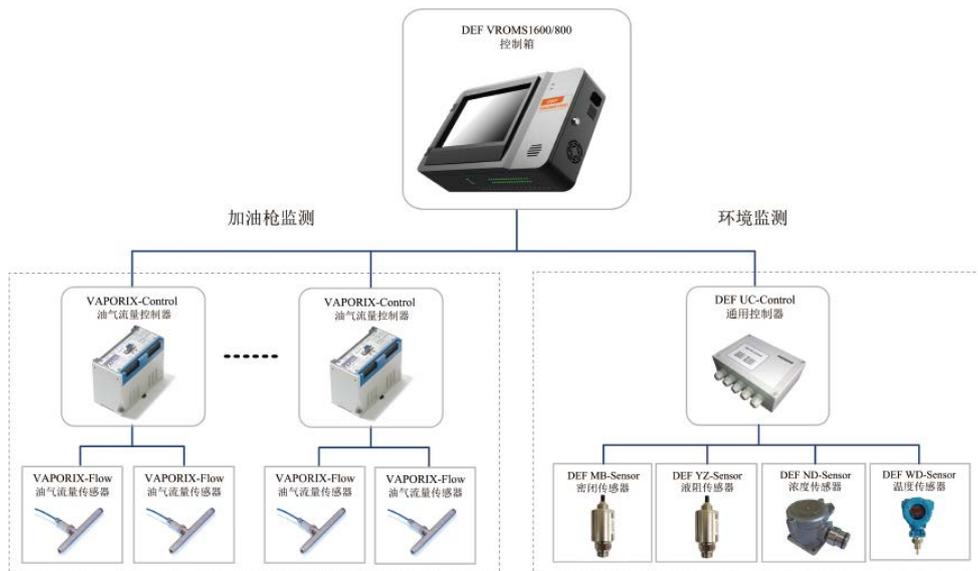
实物图

FAFNIR 技术优势
<ul style="list-style-type: none"> ➤ 持续监测加油机底盆和人井的水位及油位 ➤ 油位报警及水位报警、 ➤ 无需其他电缆，可与 VISY-STICK 和 VISY-Reed Sump 在 VISY 传感器总线上并行运行 ➤ 封闭式结构设计防止污染 ➤ 配备防修改装置

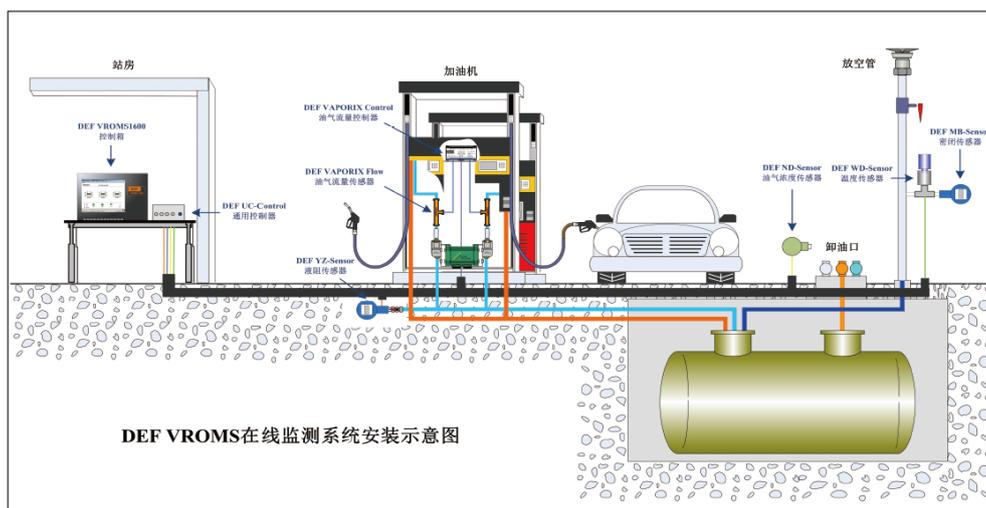
3、加油站在线监测系统

DEF VROMS 在线监测系统是公司自主研发生产的用于加油站油气回收系统运行情况监测的信息化系统，利用现代网络技术，系统实时监测加油油气回收过程中的气液比以及油气回收系统的密闭性和管线液阻等情况，便于加油站管理部门、设备维护部门实时监督油气回收设备的工作状态以及加油站的环境状态，也为环境监督部门、设备检测部门提供方便及时的网络技术手段。该系统为环保部门实时监测挥发性有机化合物的排放状态、控制大气污染情况提供了强有力的支持。

作为对油气回收的在线监测装置，DEF VROMS 将全面的数据以及安全指标实时的反馈给相关监管人员，当发现异常时可提醒维修人员采取相应的措施及时维修，进一步保障油站的运营安全性。



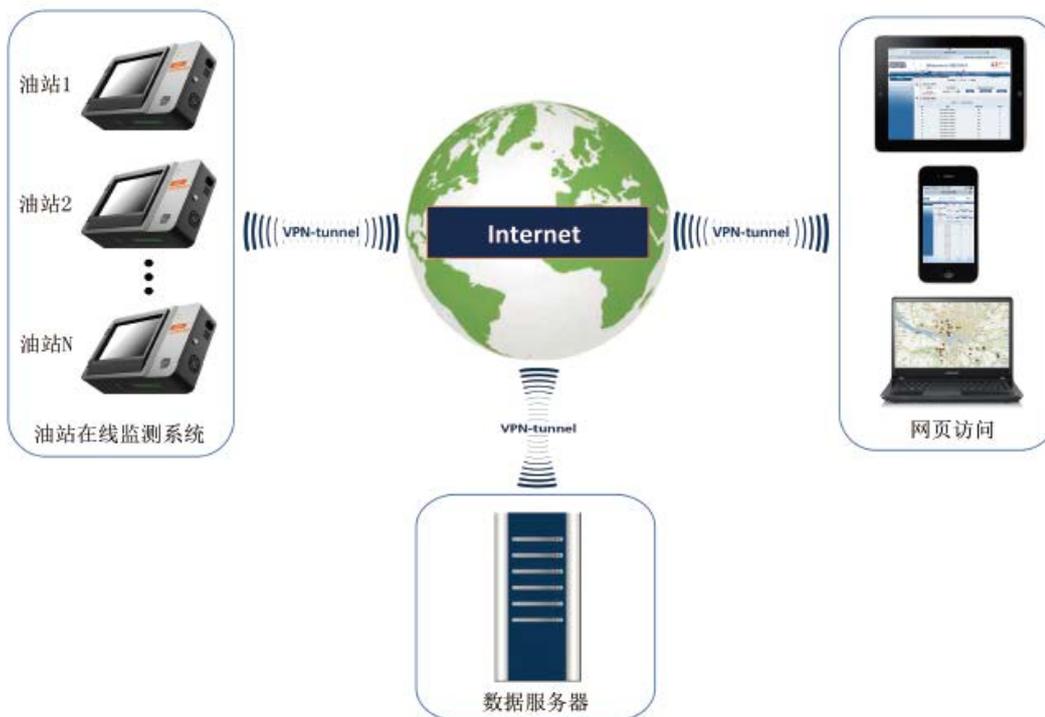
在线监测系统安装示意图



DEF VROMS在线监测系统安装示意图

名称	技术优势	功能
DEF VROMS 在线监测系统	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 采用高性能的质量式气体流量传感器； ➢ 兼容多种本安型环境传感器； ➢ 持续监测加油枪、储罐以及油站环境状态； ➢ 自主研发的系统软件具备不断扩充功能的能力； ➢ 可满足多达 15 台加油机（90 条枪）的检测需求； ➢ 具备关闭超标加油枪或加油机的控制功能 ➢ 具备网络服务功能； ➢ 具备数据远程传输功能；具备分级管理权限，满足各种管理或服务需求； ➢ 大容量存储空间，保留 10 年数据报表。 	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 环保监测功能 ➢ 故障诊断功能 ➢ 数据服务功能

油站管理单位和环保监管部门可以通过计算机或手机、平板电脑等移动设备从互联网上直接查看油站油气回收实时状态，不同权限的用户可查询不同的内容。公司提供专业数据服务，数据工程师对油站在线监测数据进行分析，定期形成油气回收系统运行报告，为加油站的运维提供及时可靠的数据支持。



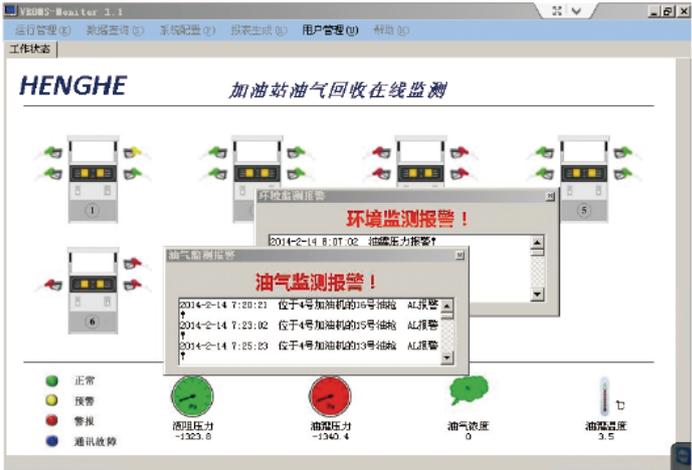
技术优势	试点站示意图
<ul style="list-style-type: none"> ➢ 支持网页实时数据查看； ➢ 支持异地数据访问； ➢ 支持多种存储方式； ➢ 最新信息安全防护技术，确保数据安全； ➢ 多级权限管理； ➢ 支持地图系统，直观显示辖区内全部油站； ➢ 通过不同颜色区分油站状态 ➢ 提供专业数据分析服务； ➢ 通过数据格式，支持 ERP 系统 	

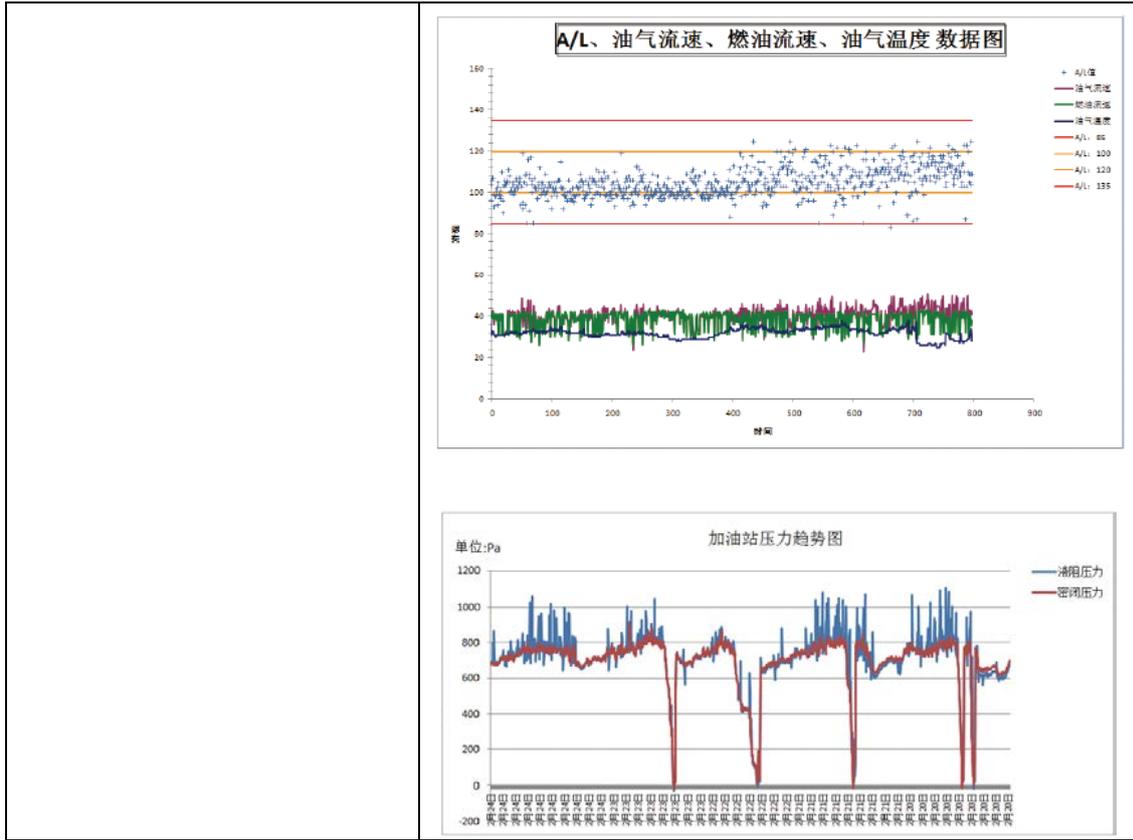
➤ 支持手机、平板电脑等移动终端。	
-------------------	--

(1) DEF-VROMS Monitor 在线监测系统软件

DEF-VROMS Monitor 软件是公司自主开发的用于加油站油气回收在线监测的管理软件。它将加油站油气回收设备运行状态和储罐压力、管道液阻等油站信息可视化并提供数据管理平台。DEF-VROMS 在线监测系统的传感器和控制器将加油枪 A/L、储罐压力、管线液阻、站内浓度等数据传送到控制箱并通过 DEF-VROMS Monitor 软件图形化显示。DEF-VROMS Monitor 软件实时显示油气回收系统的运行情况，超标报警和设备故障时，通过改变界面图标颜色、弹出报警提示框、发出语音报警等方式提示。

DEF-VROMS Monitor 软件同时具备设备故障诊断功能。软件根据采集的实时数据甄别加油枪堵塞、气路进油、真空泵故障、P/V 阀故障、后处理故障等设备故障情况，并发出报警提示，方便维修人员进行检修。DEF-VROMS Monitor 软件还提供数据报表生成功能，可以选择任意时间段历史数据生成报表，并以表格和图形显示。所有数据和报警记录均储存在数据库中，可随时调用。

技术优势	软件界面示意图
<ul style="list-style-type: none"> ➤ 图形化界面显示各油枪油气回收运行状态； ➤ 图形化界面显示实时的储罐压力、液阻压力、储罐温度、站内油气浓度等信息； ➤ 主界面的设备图标根据正常、预警、报警、通讯中断等不同状态显示不同颜色； ➤ 报警时软件弹出提示框并发出语音报警； ➤ 油枪报表以数据和曲线形式展示； ➤ 油站报表以数据和曲线形式展示密闭性、液阻、A/L、环境浓度以及出现的预警、报警情况。 	



(2) 主要配件产品:

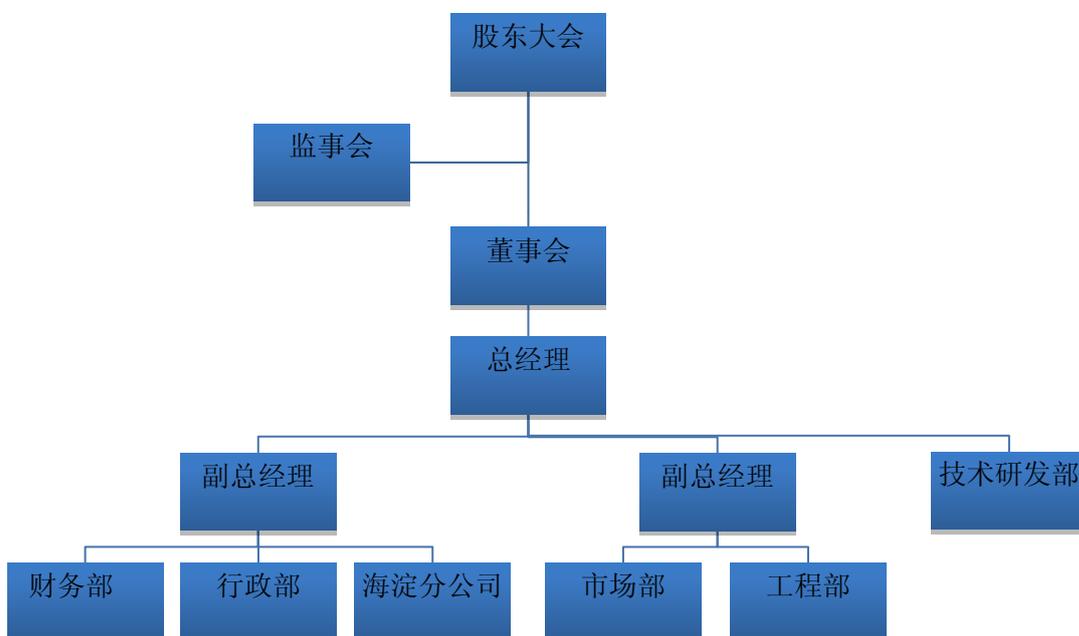
名称/型号	功能	实物图
VROMS1600/800 控制箱	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 内置高性能工业计算机，为DEF-VROMS 软件的运行提供稳定的硬件平台； ➢ 控制箱配置 12" 工业彩色触摸屏，提供稳定的显示和舒适方便的操作界面； ➢ 控制箱同时配置声音报警模块，支持语音报警； ➢ 800 型可同时支持 7 台加油机，最多 42 条加油枪的 A/L 及密闭性、液阻等油站现场指标的监测； ➢ 1600 型可同时支持 15 台加油机，最多 90 条加油枪的 A/L 及密闭性、液阻等油站现场指标的监测。 	

<p>VAPORIX 质量式气体流量传 感器</p>	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 每台 VAPORIX-Control 可连接 2 支 VAPORIX-Flow, 同时对 2 条加油枪的气液比、回收油气浓度、油气温度、加油流速、油气流速进行监测; ➤ VAPORIX-Control 可保存最近 2000 次有效加油的 A/L 数据; ➤ VAPORIX-Control 具备关闭加油枪或加油机的功能; ➤ VAPORIX-Flow 是一款先进的质量式气体流量传感器。 	<div style="text-align: center; background-color: #003366; color: white; padding: 2px;">VAPORIX-Control</div>  <div style="text-align: center; background-color: #003366; color: white; padding: 2px;">VAPORIX-Flow</div> 
<p>环境监测传感器</p>	<ul style="list-style-type: none"> ➤ DEF UC-Control 通用型控制器用于加油站密闭、液阻、站内油气浓度、储罐油气温度等加油站环境指标的监测; ➤ 提供了 4 个标准数据接口, 可同时接入压力、浓度、温度等多种类型环境传感器, 对站内环境及设备运行状况进行实时监测; ➤ 具有报警输出和控制功能, 可根据国标中对密闭、液阻、站内油气浓度、储罐油气温度四个指标的要求进行报警, 可同时输出控制信号关闭相应设备; ➤ DEF MB-Sensor 实时监测加油站储油罐以及油气回收管线的密闭状况; ➤ DEF YZ-Sensor 实时监测加油站二次油气回收管线 	<div style="text-align: center; background-color: #003366; color: white; padding: 2px;">UC-Control 通用控制器</div>  <div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div style="text-align: center; background-color: #003366; color: white; padding: 2px;">MB-Sensor</div> <div style="text-align: center; background-color: #003366; color: white; padding: 2px;">YZ-Sensor</div> </div> 

	<p>的液阻状况；</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ DEF ND-Sensor 实时监测加油站环境中的油气浓度超标状况； ➤ DEF WD-Sensor 实时监测储油罐的油气温度的状况。 	
--	--	--

二、公司组织结构及主要业务流程

（一）内部组织结构图



（二）主要业务流程

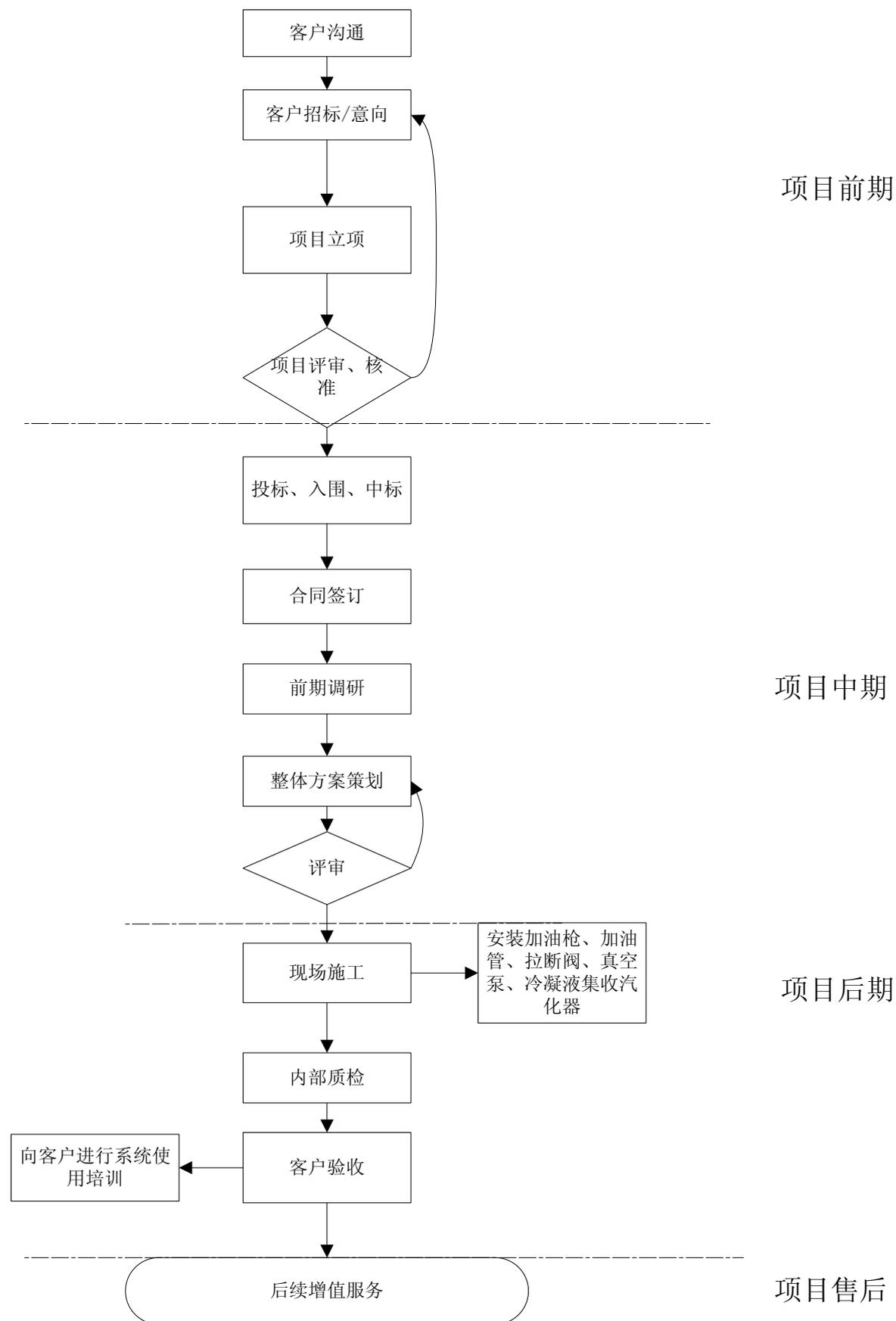
公司主要业务为面向中石油、中石化、中海油、壳牌等大型石油公司旗下各分公司的加油站进行加油站二次油气回收改造工程。工程范围包括加油站二次油气回收加油机的部分改造、调试和检测；并负责提供二次油气回收系统设备、辅料及技术支持。

公司建立了较为完善、成熟的业务链体系，各相关部门权责明晰，业务控制较为完善，其中市场部负责采购、销售渠道的建设和市场开拓；研发部负责加工、组装、新产品研发等事务；工程部负责整体项目施工、售后的技术支持、相关的

质量检测。

业务前期由公司与客户进行接洽，确定客户意向并了解招投标相关情况。与客户初步达成协议后，市场部开始投标的前期资料准备工作。进入项目入围企业名单并中标后签订正式合同。研发部进行整体方案策划，根据客户需求对产品进行调校。工程部组织项目小组前往项目地对系统进行安装、检测和调试，最后交付客户使用。

具体流程如下图所示：



三、公司商业模式

（一）竞争模式

公司专注于加油站油气回收环保业务，采用与产业链上企业深度合作，共同提升产业链整体竞争力的竞争模式。

公司产品 DEF 加油站二次油气回收系统由德国 DUERR、ELAFLEX 和 FAFNIR 三家著名厂商的设备组合而成，三家德国厂商发挥其精细制造的长处，恒合信业发挥对市场开拓优势和服务优势。

公司经过与三家德国公司的长期合作，与其建立了高度互信的合作关系，能够充分交流业务和技术信息。公司向三家德国公司提出了多项产品改进建议及方案，使其更符合中国本土市场；德国企业也对恒合信业给予了很多技术帮助和市场帮助。通过与三家德国公司的互信合作，减少了产业链内部交易成本，共同提高了产业链的整体竞争能力。公司的 DEF 加油站二次油气回收系统通过欧盟 TUV、PTB 等检验检测机构的标准认证，相关设备通过了中国国家级相关检验检测机构的认证，在行业内有很好的口碑。

（二）采购模式

公司的二次油气回收产品生产厂家为德国 ELAFLEX 公司，ELAFLEX 主营自主研发并生产的加油枪、加油管、拉断阀、分离器。德国 ELAFLEX 公司成立于 1923 年，是一家著名的管件产品生产商，总部位于德国的汉堡市。

液位量测产品的生产商是位于德国汉堡市的 FAFNIR 公司，公司成立于 1965 年，多年来致力于研发及生产适用于各种液体的安全加注设备、溢满保护解决方案、信号控制器和液位连续测量解决方案等。

公司根据签订的产品销售合同及订单，通过掌握最新行业政策及动态对市场趋势做出预测并根据产品库存情况制定采购计划。市场部通过邮件及电话向包括 ELAFLEX、FAFNIR、DUERR 等供应商下采购订单，由厂家出具正式订单确认函，并确认供货周期；财务部收到发票后根据发票金额付汇；公司提货后会同技术人员对供应商所提供的产品进行抽检，验收合格后入库。

（三）集成模式

公司会同研发部对核心零部件提货后，由市场部测定近期生产目标；研发部负责对相关产品进行调试和加工，使其符合国内加油站安装所需的产品参数和产品结构；与真空泵配套的电机等产品由研发部负责提供必要的产品技术文件，市场部负责向国内代工生产厂商下达生产订单，由技术人员对产品进行抽检，验收合格后入库。

（四）销售模式

公司客户主要来自直销和代理商。

1、直营模式

目前公司销售收入主要来源于通过参与大型项目招投标的方式获得的订单合同，中石化等大型国有企业即采取总部入围，各省公司投标的方式进行招标。

投标内容包括为招标方设计的施工方案、投标价格等。从 2008 年开始，公司已多次成为中石油、中石化、中海油销售公司加油站二次油气回收供应商，这是公司目前销售模式的主要方向，与大型企业客户的合作有效的节省销售成本，同时有利于加强针对性的产品营销策划和推广工作。

公司报告期内参与招标情况如下：

招标客户	招标模式	2012 年			2013 年			2014 年		
		油站数量	销售额 (万元)	销售占比	油站数量	销售额 (万元)	销售占比	油站数量	销售额 (万元)	销售占比
中石化	邀请招标	135	336.48	17.65%	358	1,727.03	53.87%	223	824.48	51.99%
中海油	邀请招标	17	72.90	3.82%	55	238.55	7.44%	19	82.80	5.22%
壳牌	邀请招标	99	199.01	10.44%	78	191.44	5.97%	25	123.07	7.76%
总后 (注1)	竞争性谈判	10	51.20	2.69%	0	0.00	0.00%	0	0.00	0.00%
合计		261	659.59	34.60%	491	2,157.02	67.29%	267	1,030.35	64.98%

注 1：招标单位为中国人民解放军总后勤部东北军用物资采购局，采购方为 0 五单位五五一部

公司其他直营客户主要为加油机厂家，主要通过商务谈判进行交易。

2、代理模式

公司与部分省市代理商签订加油站油气回收项目的框架协议，协议中排他性授权代理商在相关区域内进行产品推广和销售工作；公司向代理商提供完整产品目录内的相关设备，同时也包括最新产品目录中的任何新产品和产品系列，由代理商负责具体的市场推进和经销渠道的建立工作。代理商在所在地区具备成熟的销售网络体系，可扩大公司业务的覆盖区域，挖掘市场潜在的客户，有效提高产品在行业的口碑和知名度。

公司凭借自身近几年的市场积累和产品所具备过硬的技术指标，已实现了包括加油枪、加油管等产品横向供应给部分主营加油站油气改造和施工的企业。

(1) 报告期内代理销售收入占比情况

单位：万元

项目		2014年1-7月		2013年度		2012年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	直销	1,151.91	72.64%	2,591.10	80.83%	1,039.21	54.52%
	代理	433.80	27.36%	614.53	19.17%	866.89	45.48%
	合计	1,585.71	100.00%	3,205.64	100.00%	1,906.10	100.00%

(2) 代理商的合作模式

公司与代理商之间是一种买断式销售的合作模式，公司与代理商签订销售合同，公司依照销售合同对代理商销售的本公司产品提供售后服务；代理商依照销售合同可以销售公司的产品。

公司与部分代理商签订了框架代理协议，协议中对代理商采购数量、销售范围、是否排他性采购等进行了约定，签署框架代理协议的代理商能够取得更为优惠价格和更优质的服务。

公司以公司直接销售产品价格为基准，根据代理商是否签订框架代理协议

及采购数量等因素，建立了三档代理商价格，对同档的代理商给予相同的优惠幅度。

公司与代理商的交易方式为买断式销售，结算方式均为无账期现货交易，公司产品如无质量问题则不能退货，报告期不存在代理商销售退回的情形。”

(3) 代理商地域分布情况

北京恒合代理商分布情况			
地区	2012 年代理商数量	2013 年代理商数量	2014 年代理商数量
华北	6	9	4
华东	19	17	14
华南	7	2	6
华中	2	2	3
西南	1	4	5
西北	0	2	1
东北	1	3	2
合计	36	39	35

(4) 报告期内主要代理商情况

2012 年度				
序号	公司名称	销售收入 (万元)	占代理销 售额比例	销售内容
1	深圳华士特威石油工程设备有限公司	95.34	11.00%	二次油气回收
2	常州科力德石油化工设备有限公司	85.54	9.87%	二次油气回收
3	广州赛诺石化股份有限公司	83.28	9.61%	二次油气回收、液位仪
4	河南省恒源石油有限公司	56.75	6.55%	二次油气回收
5	上海凌风能源设备有限公司/上海凌风石油设备有限公司	42.94	4.95%	二次油气回收
	合计	363.86	41.97%	
2013 年度				
序号	公司名称	销售收入 (万元)	占代理销 售额比例	销售内容
1	深圳华士特威石油工程设备有限公司	128.90	20.98%	二次油气回收
2	洛阳普瑞曼自动控制技术有限公司	83.96	13.66%	二次油气回收
3	贵州培惠特环保科技有限公司	70.39	11.45%	二次油气回收
4	西安融通石化科技有限公司	42.64	6.94%	二次油气回收

5	海湾环保工程(北京)股份有限公司/海湾环境科技(北京)股份有限公司	42.26	6.88%	二次油气回收
	合计	368.16	59.91%	
2014年1-7月				
序号	公司名称	销售收入 (万元)	占代理销售 额比例	销售内容
1	深圳华士特威石油工程设备有限公司	78.36	18.06%	二次油气回收
2	洛阳普瑞曼自动控制技术有限公司	44.46	10.25%	二次油气回收
3	广州赛诺石化股份有限公司	24.43	5.63%	二次油气回收
4	贵州培惠特环保科技有限公司	19.38	4.47%	二次油气回收
5	成都君厚石油设备有限公司	17.67	4.07%	二次油气回收
	合计	184.30	42.48%	

(五) 施工模式

公司获得订单后分派项目给工程部下各项目小组,指定项目负责人。项目负责人根据工程订单与油站进行前期沟通,了解油站相关设备信息和现场安装条件,确定施工要求、安装设备规格和型号核对;确认相关信息后向对方发货并安排安装人员前往现场开始二次油气回收系统的整体安装;技术人员在系统安装完成后对系统的整体运行情况进行测试完成内部质检并交付使用。

四、公司与业务相关的关键资源要素

(一) 产品或服务所使用的主要技术

1、二次油气回收

DEF 油气回收系统由德国 ZVA 油气回收加油枪、油气比例调节阀、油气回收拉断阀、油气回收加油管(反向同轴胶管)、油气分离接头及 DUERR 油气回收真空泵组成的真空辅助式系统。系统利用外加的辅助动力真空泵,在加油运转时产生真空压力,再通过回收管、回收油枪将油箱逃逸出来的油气回收。DEF 油气回收系统具有安全、耐用、轻巧、美观、便于安装维护等特点,通过了德国 TUV 标准认证,满足我国环保验收要求,是目前业内最优秀的油气回收系统之一。

2、液位仪

VISY-X 液位量测系统是用于加油站（油库）储油罐内油品的液位和储量测量的电子式量测系统，系统采用了高精度磁致伸缩测量技术、计算机软件技术、互联网技术、环保监测的传感器技术，可以优化加油站的物流管理，改善加油站的经济状况，保护人员和环境免受污染。通过整合水位监测，可确保油品质量；与加油站收银系统一起提供持续的油量检测和泄漏监测；加上数据远程传输功能，可成为多功能且高性价比的加油站管理系统。

3、在线监测

DEF VROMS 在线监测系统由北京恒合信业技术有限公司自主研发。系统功能以国家标准 GB20952-2007《加油站大气污染物排放标准》和北京地方标准 DB11-208-2010《加油站油气排放控制和限值》中的相关要求为基础，并为加油站日常管理和设备维护提供技术支持和数据服务。

DEF VROMS 在线监测系统是用于加油站油气回收系统运行情况监测的信息化系统，采用先进的流量传感技术和通用传感技术，精确计量成份复杂的油气流速和其他环境数据，通过计算机软件技术对传感器数据进行采集分析，再利用互联网技术将数据在数据中心汇总展现，便于加油站管理部门、设备维护部门实时监督油气回收设备的工作状态以及加油站的环境状态，也为环境监督部门、设备检测部门提供方便及时的网络技术手段。

（二）商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司商标情况如下：

商标名称	申请号	取得时间	有效期	类别	经营范围
	424843 6	2007.08.28	10 年	一般	去雾水；家用抗静电剂；挡风玻璃清洗剂；玻璃擦净剂；盥洗室洗涤乳液；清洁制剂；去漆剂；家用除垢剂；汽车、自行车上光蜡；家用增亮化学制品；

（三）软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项软件著作权，具体情况如下：

软件名称	登记号	权属	受理日期	权利取得方式	权利范围
油气回收在线监测系统软件	2014SR179948	北京恒合信业技术有限公司	2014.11.24	原始取得	全部权利

（四）业务许可、资质及荣誉情况

1、截至本公开转让说明书签署之日，公司取得的业务许可情况如下：

①防爆电气设备安装、修理资格证书

2013 年 9 月 17 日，恒合有限取得全国防爆电气设备标准化技术委员会和国家防爆电气产品质量监督检验中心颁发的《防爆电气设备安装、修理资格证书》（证书编号 CNEx(Z)2013104）。根据该证书，经发证机关按 GB3836.15-2000、GB3836.16-2006 等标准的规定对恒合有限生产条件及有关制度等进行审核，认为恒合有限符合标准规定，恒合有限具备防爆电气设备安装维护资格，业务范围为油库（站）加油机、防爆电器安装、维护，有效期至 2016 年 9 月 16 日。

②对外贸易备案登记

2010 年 5 月 10 日，恒合有限取得加盖“对外贸易经营者备案登记专用章（北京）”的《对外贸易经营者备案登记表》，备案登记表编号为 00724478，进出口企业代码为 1100722695414。

③进出口货物收发货人报关登记

2008 年 1 月 17 日，恒合有限取得中华人民共和国北京中关村海关签发的《进出口货物收发货人报关注册登记证书》，海关注册登记编码为 1109960292，注册登记日期 2008 年 1 月 1 日，有效期至 2017 年 1 月 17 日。

④自理报检单位备案登记

2010 年 5 月 12 日，恒合有限取得北京出入境检验检疫局核发的《自理报检

单位备案登记证明书》，备案号为 1100611085，有效期 5 年。

2、截至本公开转让说明书签署之日，公司取得的资质与荣誉情况如下：

事项	取得时间	有效期	相关机构
中关村高新技术企业	2013. 12. 13	有效期三年	中关村科技园区管理委员会
ISO9001 质量管理体系认证	2013. 05. 17	2016. 05. 16	方圆标志认证集团有限公司
ISO4001 环境管理体系证书	2013. 05. 17	2016. 05. 16	方圆标志认证集团有限公司
OHSAS 18001 职业健康安全管理体系认证	2013. 05. 17	2016. 05. 16	方圆标志认证集团有限公司

（五）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无特许经营权。

（六）主要生产设备情况

截至 2014 年 7 月 31 日，公司的主要固定资产情况如下：

固定资产类别	资产原值（元）	累计折旧（元）	资产净值（元）	成新率（%）
运输设备	1,804,843.91	954,133.47	850,710.44	20.00
办公设备	118,423.00	112,501.85	5,921.15	76.66
合计	1,923,266.91	1,066,635.32	856,631.59	73.17

（七）员工情况

1、截至 2014 年 7 月 31 日，公司员工总数 28 人，员工分布情况如下表：

（1）按工作岗位分：

岗位结构	人数	比例
行政人员	6	21.43%
技术人员	6	21.43%



财务人员	2	7.14%
工程人员	7	25.00%
市场人员	7	25.00%
合计	28	100.00%

(2) 按年龄结构分:

年龄	人数	比例
30岁以下	9	32.14%
30-40岁	11	39.29%
41-50岁	8	28.57%
合计	28	100.00%

(3) 按教育程度分:

教育程度	人数	比例
硕士	2	7.14%
本科	16	57.14%
专科	5	17.86%
其他学历	5	17.86%
合计	28	100.00%

2、公司核心技术人员

(1) 李玉健

简历详见“第一节基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“(二) 控股股东、实际控制人的认定及其基本情况”。

(2) 王琳

简历详见“第一节基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“(二) 控股股东、实际控制人的认定及其基本情况”。

(3) 段娟娟

简历详见“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“(一)公司董事”。

3、报告期内核心技术人员变动情况

公司核心技术团队最近两年内没有发生重大变动。

4、公司人员与业务匹配情况

公司董事、高管均具备本科以上学历，均在本公司任职3年以上；除财务负责人外，其他董事、高管均具有技术背景且具有工程师或以上职称，公司管理团队具备丰富的行业经验和管理经验。

公司主营业务是加油站二次油气回收系统、液位仪量测系统及油气回收在线监测系统的销售、安装和调试，主要业务环节是销售、现场施工和调试，在销售和调试工程均需要一定技术能力的人员实施或配合，因此公司市场人员、工程技术人员和技术人员占比较高，三者合计占比达到71.43%。

公司产品的研发、调试、销售均需要一定技术水平，因此公司员工教育水平较高，本科以上学历员工占比达到64.28%，专科以上学历员工占比达到82.14%。

综上，公司人员与业务较为匹配。

五、与主营业务相关情况

(一) 主要产品或服务的营业收入情况

详见本说明书“第四节 公司财务”之“四、最近两年一期利润形成情况”之“(一)营业收入的主要构成”。

(二) 公司主要客户情况

1、主要客户群体

公司致力于油气回收和大气治理，主要客户为石油、石化企业下属的加油站

以及国内民营加油站。

2、前五名客户情况

报告期内各期前五名客户销售额及其占当期销售总额比重情况如下表所示：

	客户名称	销售额（元）	占当期销售总额的比例(%)
2012年	中国石油化工股份有限公司	3,364,844.62	17.65
	稳恩佳力佳（北京）石油化工设备有限公司	1,339,658.12	7.03
	延长壳牌（四川）石油有限公司	1,289,438.98	6.76
	江阴市富仁高科股份有限公司	1,223,068.38	6.42
	深圳市华士特威石油工程设备有限公司	953,417.09	5.00
	合计	8,170,427.19	42.86
2013年	客户名称	销售额（元）	占当期销售总额的比例(%)
	中国石油化工股份有限公司	17,270,308.38	53.87
	深圳市华士特威石油工程设备有限公司	1,289,046.58	4.02
	稳恩佳力佳（北京）石油化工设备有限公司	904,664.96	2.82
	洛阳普瑞曼自动控制技术有限公司	839,606.84	2.62
	山东大唐油气有限公司	829,572.65	2.59
	合计	21,133,199.41	65.92
2014年 1-7月	客户名称	销售额（元）	占当期销售总额的比例(%)
	中国石油化工股份有限公司	8,244,838.63	51.99
	深圳市华士特威石油工程设备有限公司	783,591.97	4.94
	中海油销售公司	777,716.24	4.90
	北京三盈联合石油技术有限公司	826,752.13	5.21

	洛阳普瑞曼自动控制技术有限公司	444,615.38	2.80
	合计	11,077,514.35	69.84

单一客户销售收入占比较高风险，详见“第四节 公司财务 十三、可能对公司业绩产生不利影响的风险因素及应对措施（二）单一客户销售收入占比较高风险”。

（三）公司主要供应商情况

1、主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

公司主要业务为加油站提供油气回收和液位量测解决方案及服务，服务性收入占营业收入总额比重较大。所需硬件设备采取委托加工或向市场直接采购模式，委托加工主要包括与油气回收型真空泵匹配的电机产品，直接采购产品主要包括德国 ELAFLEX 公司生产的油气回收型加油枪、拉断阀、胶管，德国 DURR 公司生产的油气回收型真空泵以及德国 FAFNIR 公司生产的液位仪量测系统相关部件，公司自身并不直接涉及硬件生产环节。能源成本在生产成本中占比很小，对公司的经营情况不会产生重大影响。

公司以中国大陆总代理身份代表 FAFNIR 公司液位仪和自动监控（VISY-X/VAPORIX 系列）产品的销售、技术支持和培训，同时负责 DURR TECHNIK 公司的 MEX0544、0831-11 产品以及 ELAFLEX 公司 ZVA 系列及 COAX 系列产品的销售、配送及技术支持等服务工作。同时和三家德国公司已建立了相当稳定的战略合作关系。报告期内，公司的原材料及供应情况良好。

2、前五名供应商情况

报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况如下：

	供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例（%）
2012 年	ELAFLEX（德国）	10,145,800.96	56.55
	DUERR（德国）	3,090,871.34	17.23
	FAFNIR（德国）	2,156,424.15	12.02
	天津驰达电机	266,500.00	1.49

	洛阳万申铜业有限公司	109,527.15	0.61
	合计	15,769,123.6	87.90
2013年	供应商名称	采购金额(元)	占当期采购总额的比例(%)
	ELAFLEX(德国)	13,264,703.98	53.44
	DUERR(德国)	4,981,973.27	20.07
	FAFNIR(德国)	2,275,772.48	9.17
	天津驰达电机	1,500,400.00	6.04
	北京诚亚科技有限公司	461,600.00	1.86
	合计	22,484,449.73	90.58
2014年 1-7月	供应商名称	采购金额(元)	占当期采购总额的比例(%)
	ELAFLEX(德国)	4,624,555.90	44.30
	DUERR(德国)	1,802,863.41	17.27
	FAFNIR(德国)	1,972,059.38	18.89
	天津驰达电机	353,500.00	3.39
	北京诚亚科技有限公司	225,000.00	2.16
	合计	8,977,978.69	86.01

单一供应商占比较高风险，详见“第四节 公司财务 十三、可能对公司业绩产生不利影响的风险因素及应对措施（三）单一供应商占比较高风险”。

报告期内，供应商与本公司均不存在关联关系。公司目前没有董事、监事、高级管理人员、持有公司 5%以上股份的股东及其他主要关联方在上述供应商中占有权益。

（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

1、重大采购合同

报告期内，公司将金额高于 6 万欧元以上合同列为重大采购合同，具体情况如下：

合同类型	合同相对方	金额(欧元)	签订日期	履行状况
2012年 采购合同	ELAFLEX(德国)	61,017.00	2012/9/21	履行完毕
	ELAFLEX(德国)	122,034.00	2012/9/28	履行完毕

	ELAFLEX (德国)	153,750.00	2012/11/26	履行完毕
合同类型	合同相对方	金额 (欧元)	签订日期	履行状况
2013 年 采购合同	ELAFLEX (德国)	106,666.26	2013/3/22	履行完毕
	Duerr (德国)	126,360.00	2013/3/29	履行完毕
	ELAFLEX (德国)	195,904.40	2013/4/7	履行完毕
	Duerr (德国)	84,240.00	2013/5/17	履行完毕
	ELAFLEX (德国)	196,016.55	2013/7/2	履行完毕
	FAFNIR (德国)	70,528.53	2013/7/24	履行完毕
	ELAFLEX (德国)	194,062.58	2013/7/30	履行完毕
	Duerr (德国)	84,000.00	2013/7/31	履行完毕
	ELAFLEX (德国)	145,273.50	2013/10/11	履行完毕
	Duerr (德国)	63,180.00	2013/10/12	履行完毕
	ELAFLEX (德国)	159,689.60	2013/11/4	履行完毕
	Duerr (德国)	126,360.00	2013/11/12	履行完毕
	ELAFLEX (德国)	199,996.20	2013/11/29	履行完毕
	ELAFLEX (德国)	189,331.20	2013/12/7	履行完毕
	Duerr (德国)	63,180.00	2013/12/12	履行完毕
ELAFLEX (德国)	209,304.10	2013/12/29	履行完毕	
合同类型	合同相对方	金额 (欧元)	签订日期	履行状况
2014 年 采购合同	FAFNIR (德国)	61,355.70	2014/2/4	履行完毕
	Duerr (德国)	81,900.00	2014/7/10	履行完毕
	ELAFLEX (德国)	179,509.60	2014/7/21	履行完毕

2、重大销售合同

报告期内，公司将金额高于 30 万元人民币以上合同列为重大销售合同，具

体情况如下:

合同类型	合同相对方	金额(元)	签订日期	履行状况
2012年 销售合同	江阴市富仁高科股份有限公司	318,930.00	2012/1/6	履行完毕
	稳恩佳力佳(北京)石油化工设备有限公司	687,000.00	2012/2/15	履行完毕
	稳恩佳力佳(北京)石油化工设备有限公司	447,450.00	2012/4/10	履行完毕
	河南省恒源石油有限公司	332,000.00	2012/9/7	履行完毕
	河南省恒源石油有限公司	332,000.00	2012/10/12	履行完毕
	河南省恒源石油有限公司	332,000.00	2012/10/31	履行完毕
合同类型	合同相对方	金额(元)	签订日期	履行状况
2013年 销售合同	深圳市华士特威石油工程设备有限公司	419,750.00	2013/1/8	履行完毕
	南京智邦发展有限公司	308,400.00	2013/3/14	履行完毕
	中国石油化工股份有限公司江苏常州石油分公司	376,776.00	2013/4/23	履行完毕
	稳恩佳力佳(北京)石油化工设备有限公司	322,000.00	2013/8/29	履行完毕
	河北中宽机电设备销售有限公司	781,100.00	2013/9/22	履行完毕
	河北中宽机电设备销售有限公司	781,100.00	2013/10/9	履行完毕
	河北中宽机电设备销售有限公司	781,100.00	2013/10/25	履行完毕
	西安镇浩商贸有限公司	869,400.00	2013/11/18	正在履行
	中国石油化工股份有限公司徐州石油分公司	373,476.00	2013/11/19	履行完毕
	河北中宽机电设备销售有限公司	784,100.00	2013/11/25	履行完毕
西安镇浩商贸有限公司	1,372,800	2013/12/5	正在履行	

	西安镇浩商贸有限公司	924,000.00	2013/12/13	正在履行
	河北中宽机电设备销售有限公司	558,570.00	2013/12/17	履行完毕
	湖南长沙君贵投资有限公司	314,570.00	2013/12/23	履行完毕
合同类型	合同相对方	金额(元)	签订日期	履行状况
2014年 销售合同	西安晴颢环保工程有限公司	709,310.00	2014/2/12	正在履行
	成都君厚石油设备有限公司	316,120.00	2014/5/7	履行完毕
	河北中宽机电设备销售有限公司	595,750.00	2014/6/30	履行完毕

3、借款合同

关于借款合同详见本说明书“第四节、九、(二)、2、(2)关联方资金拆借情况”，除上述的关联借款外，公司报告期内其他借款合同如下：

2013年11月12日，恒合有限与中国工商银行股份有限公司北京海淀支行签署《小企业借款合同》(编号：2013年(海淀)字0141号)，贷款金额为580万元，贷款期限为自实际提款日起算一年，贷款利率为提款日中国人民银行基准贷款利率。根据公司提供的资料，公司已偿还上述贷款金额60万元。2014年11月6日，恒合有限与中国工商银行股份有限公司北京海淀支行签署《小企业借款合同》(编号：2014年(海淀)字0166号)，贷款金额为520万元，贷款用途为偿还2013年(海淀)字0141号合同项下借款人所欠债务，贷款期限为自实际提款日起12个月，贷款利率为提款日中国人民银行基准贷款利率。

4、担保合同

关于担保合同详见本说明书“第四节、九、(二)、2、(1)关联担保情况”。

六、公司研发情况

(一) 研发部门

公司设立了专门的研发部门负责研发工作，目前主要负责在线监测系统和液位仪产品的研发工作。主要包括从事在线监测系统的研发和管理工作；并根据市场的情况、制定公司不同阶段的技术策略及发展目标；研究行业技术发展趋势，

探索新项目、新产品的可能性；研究了解产品市场动态，提交新产品开发建议书，制定在线监测系统开发的经济、市场和技术方案并组织实施；领导和组织技措技改及在线监测系统开发工作；编制新产品开发预算计划并组织实施；新产品的试生产及其市场推广工作；给其他相关部门提供报表和数据。另外在液位仪方面，研发部主要负责液位仪控制箱的研发和生产工作，以及液位仪系统的应用和技术支持。

（二）核心技术人员情况

详见本节“四、公司与业务相关的关键资源要素”之“（七）员工情况”之“2、公司核心技术人员”。

（三）未来产品和研发规划

公司正在研发用于加油站油气回收系统的涡轮式油气流量传感器和DEF-Data Center 数据中心，具体情况如下所示：

名称	主要功能	进展状况
涡轮式油气流量传感器	专门用于油气流量及气液比监测的机电一体化产品，具有体积小、重量轻、测量精度高、应用范围广、使用寿命长、工作稳定可靠、高性价比等特点，是油气流量测量的专用设备	测试阶段
DEF-Data Center 数据中心	DEF-Center 为可视化通用数据中心，适用于加油站。可通过网页界面远程访问油站在线监测和液位仪数据。通过智能手机，台式电脑访问网页，可访问实时数据。SECON-X's 直观用户显示界面可简单易懂地显示油站在线监测系统或油站群组的油品存储状况。不同权限的用户可查询不同的内容。公司提供专业数据服务，数据工程师对油站在线监测数据进行分析，定期形成油气回收系统运行报告，为加油站的运维提供及时可靠的大数据服务。	研发项目启动

七、公司所处行业基本情况

（一）行业概况

1、公司所属行业分类

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司所属行业为：科技推广和应用服务业（M75）。

2、行业主管部门、监管体制

本行业实行国家行业主管部门宏观调控与行业协会自律管理相结合的监管体制。行业主管部门为国家发改委、环境保护部、工信部、住房和城乡建设部及各省市相关部门，主要负责行业发展规划及相关法律法规的制定。中国环境保护产业协会、中国环保机械行业协会是环保行业自律性管理组织，负责制定行业规范及行业标准，建立行业自律性机制。

3、主要法律法规及政策

我国对油气回收环保产业制定了一系列鼓励政策，具体情况如下：

序号	文件名	发文单位	发文时间	主要内容
1	《中华人民共和国环境保护法》	全国人民代表大会常务委员会	2014.04	为保护和改善环境，防治污染和其他公害，保障公众健康，推进生态文明建设，促进经济社会可持续发展的制定国家法律
2	《中华人民共和国大气污染防治法》	全国人民代表大会常务委员会	2000.04	对大气污染防治的监督管理体制、主要的法律制度、防治燃烧产生的大气污染、防治机动车船排放污染以及防治废气、尘和恶臭污染的主要措施、法律责任等均做了较为明确、具体的规定
3	《大气污染物综合排放标准》	环保部	1997.01	管理现有污染源大气污染物排放，以及建设项目的环境影响评价、设计、环境保护设施竣工验收及其投产后的大气污染物排放
4	《储油库大气污染排放标准》	环保部	2007.04	规定了储油库汽油油气排放限值、控制技术要求和检测方法
5	《加油站大气污染物排放标准》	环保部	2007.06	规定了加油站汽油油气排放限值、控制技术要求和检测方法
6	《汽车加油加气站设计与施工规范》	住建部	2006.05	统一汽车加油加气站设计与施工技术要求

7	《储油库、加油站大气污染治理项目验收检测技术规范》	环保部	2008.04	规定了储油库、加油站大气污染治理项目环境保护验收检测的有关要求和规范
8	国务院关于印发《国家环境保护“十二五”规划》的通知	国务院	2011.12	关于国家“十二五”环境保护的规划内容
9	关于印发《环保装备“十二五”发展规划》	工业和信息化部、财政部	2011.12	关于国家“十二五”环保设备的规划内容

4、行业现状及趋势分析

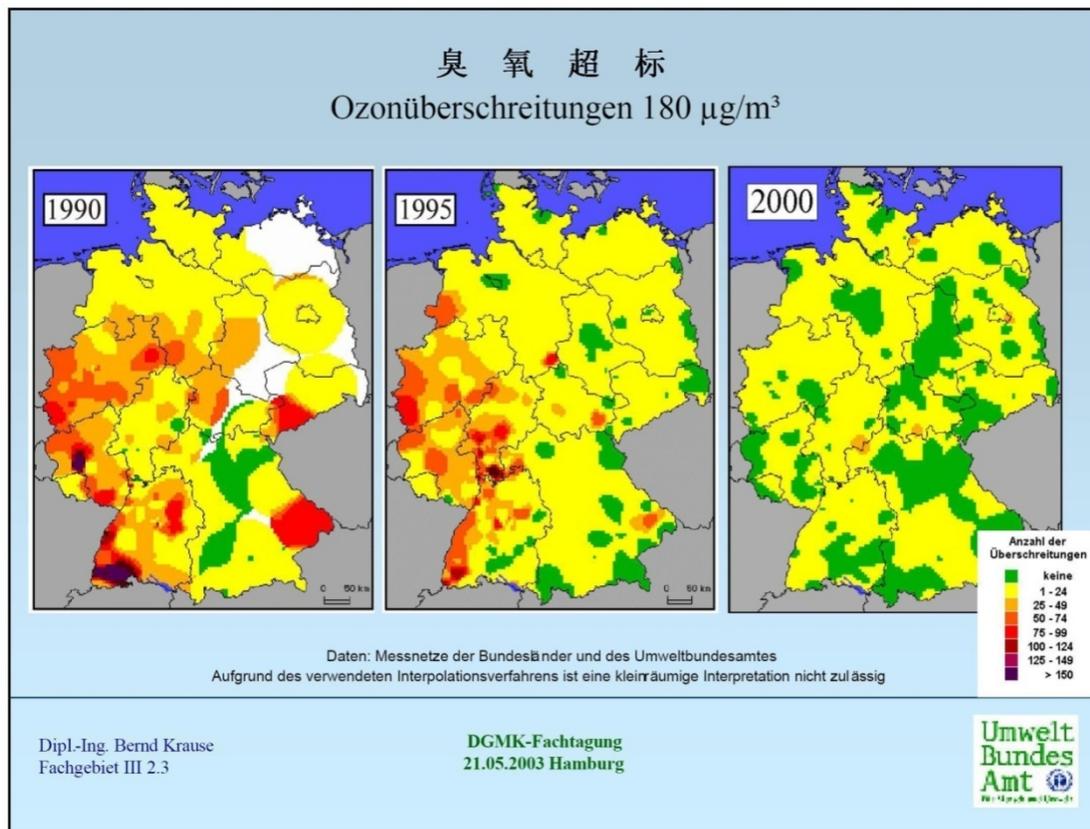
(1) 国外行业发展情况

加油站油气飘逸排放控制技术 (Stage II Vapour Recovery 二阶段油气回收技术) 始于美国加州圣地亚哥市。1974 年圣地亚哥市首先推动加油站二阶段油气回收技术, 在实施后, 加州其他十六个因臭氧污染造成空气品质不良、质量下降的地区也相继开始推行二阶段油气回收技术。

油气污染物主要由碳氢等挥发性有机物组成, 许多成分具有致癌作用, 并且在空气中会转化生成臭氧 (O₃) 和细颗粒物 (PM_{2.5}), 是造成光化学烟雾、灰霾等大气污染问题的重要原因。同时, 油气污染物属于易燃易爆气体, 遇火极易发生爆炸或火灾事故。通过油气污染治理, 可以将油气进行回收和集中处理, 进一步转变为汽油, 有利于节约资源和保护环境。由于大多数汽车加油站建在城区、交通要道等人群相对集中地区, 混合油气排放的空间高度集中在人们呼吸带范围。而混合油气在被太阳紫外线照射以后, 会与空气中其它有害气体发生一系列光化学作用, 形成毒性更大的污染物, 对人们的健康产生更大的危害。因此, 混合油气对人体造成的危害日益加重。另外, 油气不断的挥溢, 将造成大量的资源的浪费和人民身体健康的损害, 损失无法估量。

在欧洲, 德国、荷兰、瑞士从二十世纪八十年代中期分阶段实施油气回收项目。以德国为例, 在八十年代联邦德国几乎没有采取任何减少排放易挥发性有机化合物的措施, 在 1990 年每年向大气排放的易挥发有机化合物达 315 万吨, 其中大约 10% 的排放物归罪于石油工业, 如原油的开采、运输、储存、炼化、销售

直至终端用户。基于这样的原因，德国政府在 2000 年 5 月份紧急启动了这项措施去减少臭氧和光化学烟雾的产生，同时要求所有的加油站全部安装二阶段油气回收装置。以下图示展现了从 1990 年至 2000 年全德国部分人口稠密臭氧数值超过 180 微克 / 立方米的区域开始在几年时间里不断向好的方向发展的趋势。



欧盟从二十世纪九十年代至今就开始制订了多项相关的标准和法规，要求成员国逐年加快全面推行油气回收技术。同时，欧盟各成员国也制订了各自的相关标准、条例甚至法规，加快实施加油站油气回收技术。目前，欧洲各个国家在欧盟统一的领导下，已经在油气回收法规、标准、技术、装备、实施等达到了相当高度地发展。

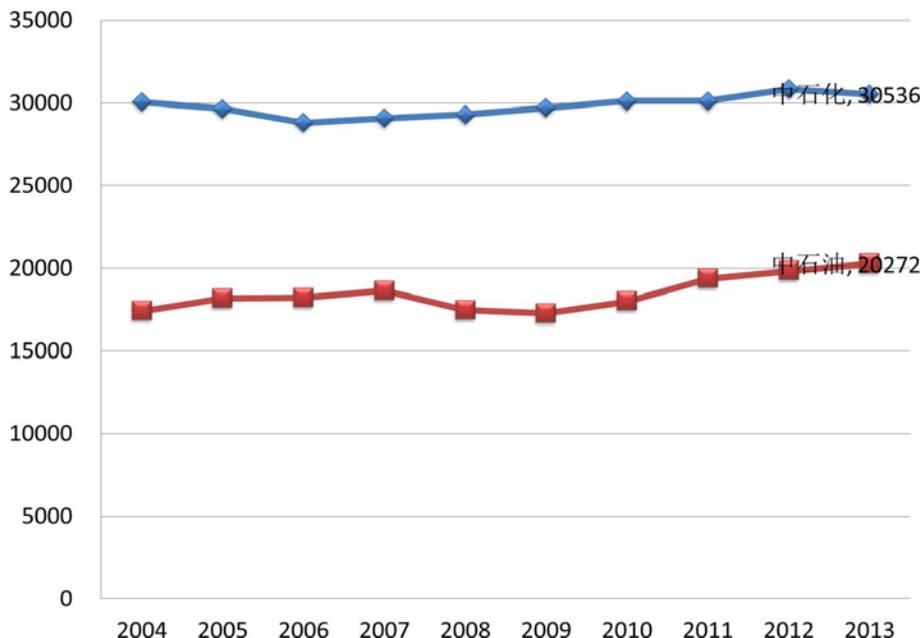
(2) 国内行业发展情况

由于油气回收改造工程对于加油站的环保意义高于其经济效益，因此行业的发展与国家相关部门的政策息息相关。2001 年 7 月 13 日北京成功申办 2008 年第 29 届奥运会后，北京的环境问题成为世界关注的焦点之一。北京市政府在不断寻求解决机动车尾气排放污染问题的基础上，于 2003 年开始相继出台了加油

站等油气回收治理改造的相关标准、办法、通知等多项法规文件，如《加油站油气排放控制和限值》（DB11/208—2003）等。同时，国家环保部开始加大油气回收治理力度并出台一系列的推行政策，于 2007 年发布了《加油站大气污染物排放标准》（GB20952—2007）等相关标准，启动了全国油气回收治理改造时间表。北京市于 2006 年开始至 2008 年奥运会前完成了五环以内的 1442 座加油站、所有油库和运油车辆的油气回收治理改造工作。2009 年国家环保部按照时间表开始实施珠三角和长三角地区的油气回收治理改造工作。至此，全国性的油气回收治理改造工作逐步展开，油气回收治理工程在近几年进入快速发展时期。

中国加油站主要是由中石化（SINOPEC）、中石油（PETROCHINA）和中海油（CNOOC）等三大国资企业经营和管理。外资企业、军队（PLA）、社会团体等自营加油站也具备相当规模。据资料显示，截止 2013 年底，中国大陆加油站总数已超过 95000 座。其中，中石化和中石油分别达到 30536 座和 20272 座，占总数 53.48%。其中，除三大石油集团（中石化、中石油和中海油）拥有近 6 万座加油站外，其他外资及社会加油站近 4 万座（外资加油站 1000 座）。预计到 2014 年底中国大陆加油站可超过 10 万座。军队加油站的数量尚不在统计之中。新建加油站的数量以每年 3% 的速度增长。其中，中海油、外资等加油站的增长数量会不断上升。

中石油和中石化加油站数量如下图所示：



数据来源：wind 数据

（二）进入本行业的主要障碍

1、客户资源壁垒。石油行业的大型客户，如中石化、中石油、壳牌等，对加油站设备供应厂商的挑选一般比较慎重，都会选择完善的服务能力、丰富的行业经验、良好的品牌声誉以及高水平的服务团队。通过长期的服务，与客户形成良好的长期合作关系，获得他们对品牌、技术与服务能力的高度认同，油气回收设备服务商才能保证自身在客户合作上的稳定性，保证自身业务的稳定开展，这是进入该行业的重要门槛之一。

2、设备原配件供应来源壁垒。由于我国二次油气回收行业发展较晚，受重视程度不高，导致技术水平没有实质的突破，而二次油气回收系统内部相关配件的生产又有较高技术门槛，目前国内相关配件生产商多以仿造为主，其使用效果并不能达到我国环保质检要求的一定水平，因此达标二次油气回收系统内配件大多使用进口产品，而国外知名配件生产商大多会以特许经营权的方式交由国内企业代理经营，因此得到国外生产商的产品经营授权也是较为重要的门槛之一。

3、人才壁垒。油气回收行业需要技术专业性强，业务能力突出的较高专业素质的人员，尤其是需要既有丰富经验又对油气回收设备具有深刻理解的人才，因此需要大量的人力投入。另一方面，油气回收行业人才的培养需要不断在项目

上实地积累经验，仅仅通过书本上的培训不能达到业务需求的水平。这就为企业是否能够不断提高人员素养，提出了更高的要求。

4、技术壁垒。加油站油气回收行业集中度较低。该行业不受资质限制，企业只需要通过相关产品的认证或检测即可销售产品，市场准入不存在垄断。因此，公司所处的行业处于完全竞争状态，市场竞争激烈。经过二十多年的发展，具有一定规模和竞争力的核心软件企业初步确立了行业领先地位，行业的进入壁垒也在逐渐提高。企业在本行业从事经营、参加招投标，取得高新技术企业、计算机信息系统集成资质、质量管理体系认证等资质能大大体现技术专业性和技术专业性，而进行安防施工则必须要求安防工程企业认证资质，这些都从侧面树立了本行业的对照指标和市场准入壁垒。

5、资金壁垒。开展加油站油气回收量测业务需要大量的安装投入及安装后的技术服务支持，要求公司拥有雄厚的资金支持。主要体现在具体业务开展过程中，客户处在强势地位，通常按照客户内部验收完成后才进行第一笔款项结算，而在外部环保验收后才能完成项目大部分的款项回收，因此在单一项目全部完成收款前，公司需要有一定额度的流动资金用以开展业务。随着业务规模的扩大，公司面临的资金需求也就越大。因此，资金壁垒也是进入该行业的主要障碍之一。

（三）影响行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

（1）良好的政策和社会环境。随着十八届三中全会精神提出推进美丽中国建设以来，环保部会同其他有关部门共同制定并实施《大气污染防治行动计划》，扎实推进主要污染物减排，进一步发挥环境保护优化经济发展作用。与此同时，我国各地雾霾天气持续多发，严重影响身体健康，而油气挥发是雾霾成因的一大部分来源，各地级市已逐步提高对于加油站油气排放的关注程度。

（2）市场需求空间巨大。我国油气回收及液位量测行业有着巨大的市场体量，已有的加油站全国多达十万座，更有中海油、中航油、壳牌等石油公司不断建立环保要求更高的加油站，对现有行业整体的发展将起到积极作用。

2、不利因素

(1) 企业规模偏小。近年来,我国油气回收设备虽然取得了一定的发展,但与国外大型设备企业相比,企业规模仍然偏小,在经营理念、研发能力和资金实力等方面积累不足,难以进行较大规模的研发投入和研发基础环境建设。企业规模相对较小限制了技术能力、服务能力以及企业品牌的提升,不利于国内企业的油气回收设备参与国际市场竞争。

(2) 人才不足。国内油气回收量测行业高端人才十分有限,由于该行业的人才多需要通过工程项目进行实地的培养锻炼,而人员技术方面不仅要通过书本中的培训更要在实践的基础上日积月累才能得到提升。因此造成该行业的优秀人才成长较慢,较难满足企业不断拓展创新的需要。

(四) 基本风险特征

1、市场风险

虽然目前二次油气回收行业竞争较小,但整体环保行业却处在一个竞争日益激烈的大环境下。加之“十二五”期间,国家对于环境保护的要求逐步提高,以及空气污染问题的逐步显现,二次油气回收行业得到爆发式增长的历史机遇,必然吸引众多环保厂商争相进入,造成二次油气回收行业的竞争日趋激烈。

应对措施: 加大研发力度,提高自主知识产权的比重,在不断完善公司现有的二次油气回收设备的同时,加快在线监测系统的推广,以便提高公司竞争力。

2、政策风险

作为一家环保行业公司,环境保护设备投资产生的社会效益往往大于经济效益,而且前期设备的改造投入一般相对较大,因此环保行业的发展对政府环保监管执行的力度依赖性较强。因此环保行业公司的经营和发展存在上述环境保护政策或优惠扶持政策改变的风险。

应对措施: 公司以目前主营的二次油气回收为例,在实践当中产生的经济效益不断显现,使得下游客户在进行二次油气回收的改造中产生了较为积极的主动性。另一方面,根据“十二五”规划,环境保护政策变化风险较小。

3、人才流失风险

油气回收行业需要技术专业性强，业务能力突出的较高专业素质人员，尤其是需要既有丰富经验又对油气回收设备具有深刻理解的人才，而公司现有大多都是通过不断在项目上实地积累经验成长起来的人才。因此这类人才的流失将给公司的经营活动带来一定风险。

应对措施：公司力图提供较好的薪酬待遇不断吸收优秀人才，通过良好的企业文化和完善的人力资源管理制度留住优秀人才。另外，公司计划以股票在股转系统挂牌交易为契机，通过股权激励进一步吸引和留住人才，为公司在未来的快速发展中奠定坚实的基础。”

（五）公司在行业中的竞争状况

1、公司的竞争地位

公司长期致力于发展加油站环保市场，积极推进先进设备的推广和开发，以技术为依托为客户提供优质的加油站环保系统解决方案。目前公司在我国二次油气回收市场的主要竞争对手有郑州永邦环保、富兰克林电气、维德路特油站设备和优必得石油设备等四家公司。由于我国加油站环保行业起步较晚，市场开拓面积较小，还没有大型上市公司进入该行业进行竞争。

我公司属于该行业的先行者，立足较早，相对于富兰克林等跨国公司还具备本土优势。公司服务定位明确，拥有较强的市场竞争能力，目前公司在全国占有较高的市场份额，依靠多年业务发展积累下的品牌知名度，得到业内众多客户的广泛认可，同时公司已实现了部分产品直销供应给其他主营加油站设备企业。

2、公司竞争优势

（1）产品质量优势

公司主要业务相关产品配件依托于德国设备制造商，其产品质量得到广泛认可。加油站二次油气回收相关环保设施，在安装完成时需要当地环保部门进行环保验收，验收合格才能投入正常使用，这要求公司的产品质量必须严格达标。一般二次油气回收改造完成后，公司先行进行内部验收，且内部验收标准往往高于

当地环保部门要求。

同时公司成立至今，一直把产品质量放在首位，并已通过ISO9001质量管理体系认证。油罐液位检测系统取得中华人民共和国计量器具型式批准证书。报告期内，公司从未因产品质量问题引起重大商业纠纷。

（2）行业经验优势

由于加油站油气回收环保检测市场在我国起步较晚，市场中很大一部分尚处空白阶段，行业经验更是少之又少。公司依靠多年的发展，积累了大量行业经验和相关行业内部数据，不断完善业务拓展方式，建立了完整的项目施工流程和安全标准，同时公司已形成了一套成熟的员工培训体制。公司根据大量行业经验能够准确把握市场未来发展方向，进一步提升公司在市场中的竞争力。

（3）客户优势

公司通过和中石油、中石化、中海油和壳牌等大型石油公司的长期合作关系，积累了坚实且广泛的客户群体，优质的客户资源能够为公司提供更为广阔的业务市场。在国内已经树立了良好的品牌形象，享有较高的客户美誉度，由此带来的客户忠诚度将是公司在市场上不断发展的强劲动力。

（4）技术引进优势

通过与具有足够优势的国外合作伙伴排他性合作，在市场上不断占领较大的市场份额，不断建立较强的行业优势，并在合作中学习和推进本土化，在此之中公司实现了技术积累与持续改进和创新。

3、公司竞争劣势

公司日常管理制度还有一定粗放性，但随着业务在全国范围内逐步扩大，公司的管理体系将日趋复杂。另外随着在线监测系统开始投放市场，公司业务种类较之原来也越发多样，这将一定程度上限制公司的发展。

公司计划通过改制为股份公司过程中，规范内部运作流程，优化组织结构，进而提升公司的整体实力。

（六）公司未来发展与规划

加油站在线监测系统将是公司未来发展的主要方向，目前公司在加油站在线监测系统上拥有核心技术成果，其核心产品在同行业中处于领先地位。

公司将在保持现有二次油气回收业务持续增长的情况下，加大对在线监测系统的拓展力度，同时在现有客户资源的基础上逐步进行推广。随着二次油气回收系统在全国范围内逐步普及，公司在加油站安装施工方面积累的丰富经验会对在线监测系统起到非常积极的促进作用。并且二次油气回收系统中产生的相关数据将在加油站在线监测系统中得到更为全面、及时的展现。

目前公司和中石油、中石化达成初步合作意向，加油站在线监测系统已在北京、上海作为前期试点正式投放市场，且目前得到中石油、中石化的反馈情况非常良好，预计很快将在中石油、中石化下属的其他各大城市进行安装。由此将逐步带动与其他石油公司进行在线监测系统方面的合作。

在线监测系统推广后，公司将建立大数据中心，利用先进的数据采集和管理技术，进一步对加油站各项数据指标进行科学化分析，为加油站环境保护、油品消耗和安全管理提供更为可靠的保障。

第三节 公司治理

一、公司三会建立健全及运行情况

(一) 公司治理机制的建立健全情况

1、有限公司阶段。2000年6月21日，北京市工商行政管理局核准设立，颁发注册号为110109001410732的营业执照。恒合信业有限公司成立。

公司按照《公司法》的要求制定了符合法律规定的公司章程，并建立了法人治理的基本架构。根据公司章程的规定建立了股东会；公司未设立董事会，设一名执行董事；公司设立初期未设立监事会，设一名监事；自2010年10月起，有限公司设两名监事。

2、股份公司阶段，2014年10月28日，股份公司设立后，公司按照相关法律法规的要求，依法建立了股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理架构，制定了规范的股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、总经理工作细则以及相关管理制度，公司法人治理结构进一步完善。主要体现为：

2014年10月15日，股份公司召开创立大会，审议通过了股份公司章程、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、选举李玉健、王琳、段娟娟、吴静怡和孙大千为股份公司第一届董事会成员；选举尹延成、杨勋为股东代表监事，与职工代表大会选举出来的职工代表监事陈丽雅一起组成股份公司第一届监事会。同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举李玉健为董事长，聘用李玉健为总经理、王琳为副总经理兼财务负责人、段娟娟为副总经理。同日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举尹延成为监事会主席。

2014年10月30日，股份公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过了《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《总经理工作细则》、《关于提请召开公司2014年第一次临时股东大会的议案》。

2014年11月15日，股份公司召开2014年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的议案》、《关于确定公司股票转让方式的议案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》、《利润分配政策》、《关联交易管理办法》、《对外担保制度》、《对外投资管理制度》，《关于报告期内关联交易的议案》。

2014年12月23日，股份公司召开第一届董事会第三次会议，审议通过了《关于更换财务负责人》的议案，鉴于王琳辞去财务负责人职务，公司董事会聘任尹延成为公司财务负责人。

2014年12月23日，股份公司召开第一届监事会第二次会议，鉴于尹延成和杨勋辞去公司监事职务，公司提名孙帅、贾艳辉为第一届监事会候选人；2015年1月7日，股份公司召开2015年第一次临时股东大会，选举孙帅、贾艳辉担任公司监事；同日，股份公司召开第一届监事会第三次会议，选举陈丽雅为监事长。

（二）公司治理机制的执行情况

由于有限公司规模较小，公司管理层的规范治理意识相对较弱，虽然股东会在公司增加注册资本、股权转让、变更经营范围等事项上均召开了股东会，但仍存在股东会召开前未依法通知股东、股东会会议记录不完整及董事会、股东会分工不明确等问题，公司的规范治理水平较低，公司股东会、董事会、监事并未严格按照《公司法》、《公司章程》规定的职权履行相关职责。

股份公司设立至今，公司共召开了三次股东大会、三次董事会及三次监事会。公司三会会议召开程序、内容均符合《公司法》、《公司章程》及三会议事规则的规定，会议通知、会议记录等文件齐备，三会运作规范，并归档保存。公司“三会”相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守“三会”议事规则，切实履行义务，严格执行“三会”决议。职工监事陈丽雅出席了公司监事会召开的第一届监事会第一次会议，并行使了相关权利。

但因股份公司成立时间仍较短，虽然建立了较为完善的公司治理制度，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司规范治理理念，加强公司内控管理制度及法律法规、规范性文件的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

（三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

1、投资者关系管理

公司第一届董事会第二次会议通过的《投资者关系管理制度》及《公司章程》第八章信息披露和投资者关系管理对信息披露和投资者关系管理均进行了详细的规定。

2、纠纷解决机制

《公司章程》第十条、第三十二条至三十四条及第一百九十一条均对纠纷解决进行了详细的规定。

3、关联董事回避制度

《公司章程》第七十六条对关联股东表决事项进行了规定；同时，公司《关联交易管理办法》中对关联交易的决策程序做出了规定，并规定了关联董事的回避表决制度。

4、财务管理、风险控制机制

公司就财务管理和风险控制制定了一系列的规章制度，内容包括财务部工作手册、库房管理制度、市场部工作手册、劳动合同管理制度、工资管理制度、奖励制度等方面，涉及公司生产经营的所有环节，形成了规范有效的管理体系。公司的财务管理和风险控制制度不存在重大缺陷，可以保证公司生产经营的有效进行，保证公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

总体来说，自有限公司整体变更为股份公司以来，公司内部控制制度的设计比较完整、合理，并已得到较为有效的执行，能够合理保证内部控制目标的实现。这些内部控制制度虽已初步形成完整有效的体系，但随着环境、情况的改变，内部控制的有效性可能随之改变，公司将随着管理的不断深化，进一步给予补充和完善，优化内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，使之始终适应公司的发展需要。

二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况

公司自设立以来，能够遵守相关法律法规，合规规范经营。报告期内，不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保等行政管理部门处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

三、公司独立运营情况

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司设置财务部、行政部、技术研发部、市场部、工程部和海淀分公司。公司具有独立、完整的业务流程，独立的采购、生产、销售、施工系统，独立的经营场所，能独立开展业务。报告期内，公司不存在影响业务独立的重大的或频繁的关联交易。

（二）资产完整情况

公司主要办公、经营设备均系公司自身购置所得；公司拥有所有权的商标权、软件著作权其权属均为公司所有。有限公司整体变更为股份公司时，有限公司所有资产已全部投入股份公司，相关软件著作权、商标的权利人更名手续正在办理中。

最近两年内，公司不存在被控制股东、实际控制人及其控制的企业占用资产以及为控制股东、实际控制人及其控制的企业或其他关联方提供担保的情形。报告期内不存在公司资金被股东及其他关联方占用的情况，不存在公司资金、资产以及其他资源被股东及其他关联方转移的情况。

（三）机构独立情况

公司拥有完全的机构设置自主权，建立了符合公司经营需要及适应自身业务特点的职能机构，财务部、行政部、技术研发部、市场部、工程部和海淀分公司。不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司机构设置的情形。自成立以来，公司组织机构运行良好，各部门均能依据公司管理制度及业务路程独立履行职能，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以任何形式影响公司机构独立运作的情形。公司经营场所与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业营业场所完全分开，不存在合署办公的情形。

（四）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东、实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形。除王琳在恒合信通担任执行董事外，公司其他董事、监事及高级管理人员均未在控股股东、实际控制人控制的其他企业及关联公司任职及领取报酬。公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司依法独立与员工签署劳动合同，建立了员工用工制度；公司独立办理社会保险参保手续。

（五）财务独立情况

首先，公司成立以来，设立了独立的财务部门，并配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度。其次，公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用的情况。第三，公司在银行单独开立账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。最后，公司依法办理《税务登记证》，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控

股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。

综上，公司资产完整，业务、机构、人员、财务独立，具有完整的业务体系和直接面对市场独立经营的能力及风险承受能力。

四、同业竞争

（一）同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人李玉健、王琳夫妇除投资、经营本公司外，还投资了北京恒合信通科贸有限公司，其具体情况如下：

公司名称：北京恒合信通科贸有限公司

注册号：110108004735336

成立日期：1998年3月2日

住所：北京市海淀区复兴路23号(城乡贸易中心8006室)

法定代表人：王琳

注册资本：50万元

企业类型：有限公司

经营范围：通信及电力系统技术开发；销售文化用品(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

营业期限：1998年3月2日至2018年3月1日

恒合信通公司股权结构

姓名	性别	出资额(万元)	百分比(%)
王琳	女	40(实物)	80
李玉健	男	10(实物)	20

截止本公开转让说明书出具之日，恒合信业与恒合信通不存在同业竞争。

除恒合信通外，公司控股股东、实际控制人李玉健、王琳夫妇不存在其他投

资或控股的公司。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，公司控股股东、实际控制人、持股5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

1、截至本承诺函出具之日，除恒合信业外，未投资任何与恒合信业具有相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体；其未经营也未为他人经营与恒合信业相同或类似的业务。

2、在作为恒合信业股东或任职期间，本人及其控制的其他企业及本人关系密切的近亲属或家庭成员，将不以任何形式从事与恒合信业现有业务或产品相同、相似或相竞争的经营活动，包括不以新设、投资、收购、兼并中国境内或境外与恒合信业现有业务及产品相同或相似的公司或其他经济组织的形式与恒合信业发生任何形式的同业竞争。

3、不向其他业务与恒合信业相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。

4、不利用其作为恒合信业的控制关系、股东关系或其他关系，进行损害恒合信业及恒合信业其他股东利益的活动。

5、保证严格履行上述承诺，如出现因本人及其控制的其他企业违反上述承诺而导致恒合信业的权益受到损害的情况，其将依法承担损害的赔偿责任。

五、公司最近两年内资金被关联方占用以及为关联方提供担保情况

（一）资金被占用情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业及其他关联方占用的情况。

（二）为关联方提供担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其

控制的其他企业及其他关联方提供担保的情况。

（三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司、其他股东及公司债权人的权益，公司制定通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、《对外担保制度》等内部管理制度，对关联交易、对外担保等重大事项的决策权限及决策流程均作了制度性规定。

另外，公司实际控制人王琳、李玉健及公司董事、监事及其高级管理人员签订了《关于规范和减少与北京恒合信业技术股份有限公司关联交易的承诺》，承诺在作为恒合信业股东期间或在恒合信业任职期间和离任后十二个月内，其控制的下属企业或公司将尽量避免与恒合信业发生关联交易，如与恒合信业发生不可避免的关联交易，其本人及其控制的下属企业或公司将严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》和《关联交易管理办法》的规定履行有关程序、规范关联交易行为，严格履行回避表决的义务，并按有关规定及时履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害恒合信业及其他股东的合法权益。

这些制度措施，将对关联方的行为进行合理限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策权限及决策程序的合法合规性，确保公司资金、资产安全，有利于公司持续健康发展。

六、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司现有董事、监事及高级管理人员持有公司股份情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量(万股)	持股比例	持股方式
1	李玉健	董事长、总经理	155.00	31.00%	直接持有
2	王琳	董事、副总经理、	245.00	49.00%	直接持有

3	段娟娟	董事、副总经理	75.00	15.00%	直接持有
4	吴静怡	董事	25.00	5.00%	直接持有
5	孙大千	董事	/	/	/
6	尹延成	财务负责人	/	/	/
7	陈丽雅	职工代表监事、监事会主席	/	/	/
8	孙帅	监事	/	/	/
9	贾艳辉	监事	/	/	/
合计			500.00	100%	/

除上述持股情况外，不存在公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，除李玉健、王琳为夫妻关系外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签有《劳动合同书》，合同中对上述人员在诚信、尽职、保密方面的责任与义务进行了规定。

2、董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺

避免同业竞争的承诺：具体内容详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“四、同业竞争”部分介绍。

规范和减少关联交易的承诺：具体内容详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、公司最近两年内资金被关联方占用以及为关联方提供担保情况”部分介绍。

除上述之外，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订其他重要协议或

作出其他重要承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与公司关系
王琳	董事、副总经理	北京恒合信通科贸有限公司	执行董事	同一实际控制人控制
吴静怡	董事	德国电信	工程师	无关联关系

除上述兼职情况外，公司董事、监事及高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	职务	被投资单位名称	被投资单位经营范围	出资额（万元）	出资比例（%）
李玉健	董事长、总经理	北京恒合信通科贸有限公司	通信及电力系统技术开发；销售文化用品（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	10	20
王琳	董事、副总经理、			40	80

上述董事、监事及高级管理人员对外投资的公司与本公司不存在利益冲突。

（六）董事、监事、高级管理人员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情况

公司近两年不存在董事、监事、高级管理人员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。

(七) 董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

近两年，公司董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

1、董事变动情况

2000年6月至2014年10月，有限公司未设立董事会，设有执行董事一名，由李玉健担任。

2014年10月15日，有限公司整体变更为股份公司，股份公司第一次股东大会选举李玉健、王琳、段娟娟、吴静怡孙大千为董事，组成股份公司第一届董事会，任期三年。

2、监事变动情况

有限公司成立初期，设监事一名。2010年10月起有限公司设监事两名，由王琳、段娟娟担任。

2014年10月15日，有限公司整体变更为股份公司，股份公司第一次股东大会选举尹延成、杨勋为股东代表监事。同日，公司职工代表大会选举陈丽雅为职工代表监事，组成股份公司第一届监事会，任期三年。

2014年12月23日，公司召开第一届监事会第二次会议，鉴于尹延成和杨勋辞去公司监事职务，公司提名孙帅、贾艳辉为第一届监事会候选人；2015年1月7日，公司召开2015年第一次临时股东大会，选举孙帅、贾艳辉担任公司监事；同日，股份公司召开第一届监事会第三次会议，选举陈丽雅为监事长。

3、高级管理人员变动情况

报告期内，有限公司总经理为李玉健，公司未设副总经理。

2014年10月15日，有限公司整体变更为股份公司，公司第一届董事会聘任李玉健为总经理，王琳为副总经理兼财务负责人，段娟娟为副总经理，任期均为三年。

2014年12月23日，公司召开第一届董事会第三次会议，鉴于王琳辞去财务负责人职务，聘任尹延成为财务负责人

报告期内，有限公司董事、监事、高管未发生变动。股份公司成立后，公司完善法人治理机构、强化公司规范运作选举产生董事会、监事会，细化高级管理人员职责聘用副总经理，并对**公司财务负责人和部分监事进行了调整**，有利于加强公司的治理水平、规范公司的法人治理机构，且履行了必要的法律程序，符合法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定。

（八）公司管理层的诚信状况

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

七、公司资产瑕疵情况说明

（一）租赁物业产权瑕疵

（1）租赁合同

2014年6月10日，恒合有限与北京石龙经济开发区投资有限公司签署《房屋使用协议》，北京石龙经济开发区投资有限公司向恒合有限无偿提供北京市门头沟区石龙南路6号1幢5A-121室作为其办公用房，使用期限一年，自2014年6月10日至2015年6月9日。

2011年5月8日，北京市川山技贸公司与恒合有限签署《房屋租赁合同》，北京市川山技贸公司将位于北京市海淀区普惠南里14号羊坊店中心学区办公楼、建筑面积共400平方米的房屋出租给恒合有限用作办公用途，租期至2016年5月7日，租金为每年30万元。

（2）出租方的资产权属

2003年10月8日，北京市海淀区羊坊店中心学区、北京兴业源物业管理有限公司、北京市川山技贸公司共同签署《协议书》，约定北京兴业源物业管理有

限公司将其拥有使用权的一层及地下一层部分房屋交付给北京市川山技贸公司使用，使用期限为 50 年，自该综合楼正式交付使用之日起算。

北京市建设委员会于 2002 年 12 月 30 日核发《建筑工程施工许可证》(编号：06(建)2002•3158)，建设单位：北京市海淀区羊坊店中心学区；建设地址：海淀区普惠南里 14 号；建设规模：4753 平方米。截至本公开转让说明书出具日，北京市海淀区羊坊店中心学区未取得上述租赁房产的房屋所有权证书。

公司实际控制人王琳、李玉健承诺：“如恒合信业租赁使用上述房屋的租赁合同无效或者出现任何纠纷，导致恒合信业需要另租其他经营场地进行搬迁、或被有权的政府部门罚款、或者被有关当事人要求赔偿，本人将以连带责任方式全额补偿恒合信业的搬迁费用、因生产停滞所造成的损失以及其他费用，确保恒合信业不会因此遭受任何损失。”

综上所述，恒合信业租赁的“北京市海淀区普惠南里 14 号羊坊店中心学区办公楼”房产的出租方未取得房屋所有权证书，且出租方无法提供建设工程规划许可证，根据最高人民法院《关于审理城镇房屋租赁合同纠纷案件具体应用法律若干问题的解释》第二条，出租人就未取得建设工程规划许可证或者未按照建设工程规划许可证的规定建设的房屋，与承租人订立的租赁合同无效。但在一审法庭辩论终结前取得建设工程规划许可证或者经主管部门批准建设的，人民法院应当认定有效。据此，前述租赁合同存在被法院认定无效的风险，但鉴于公司实际控制人已书面承诺将全额补偿恒合信业因租赁房产权属事宜而导致的搬迁费用、因生产停滞所造成的损失以及其他费用，确保恒合信业不会因此遭受任何损失，上述租赁房产的现状不会对恒合信业现有生产经营造成实质性重大不利影响或损失。

(二) 车辆瑕疵

依据《北京市小客车数量调控暂行规定》及其《实施细则》，北京市小客车实行数量调控和配额管理制度。恒合有限未取得足够的北京市小客车购置指标，因此公司购买的号牌为“京 N8RX29”大众辉腾 2975CC 小型轿车、号牌为“京 P5YM36”的金杯 SY6543US1BH 小型普通客车暂分别将所有权人登记为李玉健和北京中运博盟物流服务有限公司。

李玉健出具承诺，号牌为“京 N8RX29”大众辉腾 2975CC 小型轿车系由恒合有限公司 2011 年出资购买，其实际所有权人目前为恒合信业；因受到北京市车辆数量调控政策的影响，暂时登记在李玉健名下。恒合信业正在申请小客车配置指标，恒合信业取得小客车配置指标后，李玉健将无偿将登记在其名下的号牌为“京 N8RX29”大众辉腾 2975CC 小型轿车过户至公司名下，并承担所有过户费用。

北京中运博盟物流服务有限公司出具的承诺，号牌为“京 P5YM36”的金杯车 SY6543US1BH 小型普通客车系由恒合有限公司 2012 年出资购买，实际所有人目前为恒合信业；因受到北京市车辆数量调控政策的影响，暂时登记在北京中运博盟物流服务有限公司名下。恒合信业正在申请小客车配置指标，恒合信业取得小客车配置指标后，北京中运博盟物流服务有限公司将无偿将登记在其名下的号牌为“京 P5YM36”金杯 SY6543US1BH 小型普通客车过户至公司名下，并承担所有过户费用。

第四节 公司财务

本节的财务会计数据及有关的分析反映了公司 2012、2013、2014 年 1—7 月经审计的财务报告及附注的主要内容。投资者若想详细了解公司财务会计信息，请阅读本公开转让说明书所附的财务报告及其附注和审计报告全文。

一、公司最近两年及一期财务会计报告的审计意见

（一）最近两年及一期财务会计报告的审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 7 月 31 日的财务报告实施审计，并出具了编号为天健审〔2014〕1-84 号审计报告，审计意见为标准无保留意见。

（二）合并报表范围及变化情况

报告期内不存在应纳入合并范围的子公司。

二、最近两年及一期经审计的财务报表

资 产 负 债 表(资产)			
单位:人民币元			
项 目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产:			
货币资金	3,239,141.32	7,135,477.67	2,430,792.72
交易性金融资产			
应收票据			42,600.00
应收账款	10,250,157.49	7,929,834.83	5,451,030.37
预付款项	3,628,700.22	3,760,424.40	2,285,976.77
应收利息			
应收股利			
其他应收款	389,070.66	204,022.30	195,794.50

存货	12,947,197.66	11,409,179.63	10,568,044.77
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	30,454,267.35	30,438,938.83	20,974,239.13
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			
投资性房地产			
固定资产	856,631.59	895,626.60	1,080,903.20
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	6,267.81		
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	275,444.77	240,540.53	209,798.43
其他非流动资产			
非流动资产合计	1,138,344.17	1,136,167.13	1,290,701.63
资产总计	31,592,611.52	31,575,105.96	22,264,940.76

资 产 负 债 表(负债和所有者权益)

单位:人民币元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	11,600,000.00	11,600,000.00	4,500,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	417,476.97	67,841.06	820,410.00
预收款项	1,057,944.22	1,474,464.76	1,443,603.40
应付职工薪酬	171,819.49	643,863.20	10,700.00
应交税费	936,659.90	1,780,010.65	264,283.69
应付利息			
应付股利			

其他应付款	3,423,947.45	3,510,679.33	6,480,744.23
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	17,607,848.03	19,076,859.00	13,519,741.32
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	17,607,848.03	19,076,859.00	13,519,741.32
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
盈余公积	749,824.69	749,824.69	374,519.94
一般风险准备			
未分配利润	8,234,938.80	6,748,422.27	3,370,679.50
所有者权益合计	13,984,763.49	12,498,246.96	8,745,199.44
负债和所有者权益总计	31,592,611.52	31,575,105.96	22,264,940.76

利润表

单位：人民币元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
一、营业收入	15,857,052.47	32,056,384.97	19,060,973.05
减：营业成本	10,616,196.63	21,629,685.58	14,197,609.07
营业税金及附加	60,929.00	205,991.49	79,666.62
销售费用	1,304,636.40	2,701,337.58	2,323,333.38
管理费用	1,235,035.59	1,695,927.72	1,552,045.72
财务费用	518,249.12	691,753.29	578,459.24
资产减值损失	139,616.97	122,968.42	181,231.25
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,982,388.76	5,008,720.89	148,627.77

加：营业外收入	2,543.75		
其中：非流动资产处置利得	2,543.75		
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,984,932.51	5,008,720.89	148,627.77
减：所得税费用	498,415.98	1,255,673.37	46,896.15
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,486,516.53	3,753,047.52	101,731.62
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收			
1.重新计算设定受益计划净负债或净			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
六、综合收益总额：	1,486,516.53	3,753,047.52	101,731.62
七、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.30	0.75	0.02
（二）稀释每股收益	0.30	0.75	0.02

现金流量表

单位：人民币元			
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	15,261,735.06	34,509,001.22	20,012,636.62
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,289,234.85	3,095,883.12	2,605,463.25
经营活动现金流入小计	16,550,969.91	37,604,884.34	22,618,099.87
购买商品、接受劳务支付的现金	14,498,333.21	28,206,302.88	19,446,594.08
支付给职工以及为职工支付的现金	1,689,892.94	1,567,190.18	1,474,551.69
支付的各项税费	1,595,405.79	1,788,454.05	437,611.09
支付其他与经营活动有关的现金	2,115,448.36	5,578,421.02	4,983,668.52
经营活动现金流出小计	19,899,080.30	37,140,368.13	26,342,425.38
经营活动产生的现金流量净额	-3,348,110.39	464,516.21	-3,724,325.51
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资			

产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
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	152,832.61	106,781.91	700,000.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	152,832.61	106,781.91	700,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-152,832.61	-106,781.91	-700,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		13,400,000.00	7,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	555,460.00	2,710,430.00	535,000.00
筹资活动现金流入小计	555,460.00	16,110,430.00	8,035,000.00
偿还债务支付的现金		6,300,000.00	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	450,853.35	433,731.10	238,524.95
支付其他与筹资活动有关的现金	500,000.00	4,929,748.25	247,127.56
筹资活动现金流出小计	950,853.35	11,663,479.35	5,485,652.51
筹资活动产生的现金流量净额	-395,393.35	4,446,950.65	2,549,347.49
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	-3,896,336.35	4,804,684.95	-1,874,978.02
加：期初现金及现金等价物余额	7,135,477.67	2,330,792.72	4,205,770.74
六、期末现金及现金等价物余额	3,239,141.32	7,135,477.67	2,330,792.72

所有者权益变动表

单位：人民币元

项 目	2014年1-7月				
	实收资本 (或股本)	资本 公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00		749,824.69	6,748,422.27	12,498,246.96
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	5,000,000.00		749,824.69	6,748,422.27	12,498,246.96
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填				1,486,516.53	1,486,516.53

列)					
(一) 综合收益金额				1,486,516.53	1,486,516.53
(二) 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					
(三) 利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对所有者(或股东)的分配					
3. 其他					
(四) 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、本期期末余额	5,000,000.00		749,824.69	8,234,938.80	13,984,763.49

所有者权益变动表

单位：人民币元

项 目	2013 年度				
	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00		374,519.94	3,370,679.50	8,745,199.44
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	5,000,000.00		374,519.94	3,370,679.50	8,745,199.44
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)			375,304.75	3,377,742.77	3,753,047.52
(一) 综合收益金额				3,753,047.52	3,753,047.52
(二) 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					
(三) 利润分配			375,304.75	-375,304.75	
1. 提取盈余公积			375,304.75	-375,304.75	
2. 对所有者(或股东)的分配					
3. 其他					
(四) 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、本期期末余额	5,000,000.00		749,824.69	6,748,422.27	12,498,246.96

所有者权益变动表

单位：人民币元

项 目	2012 年度				
	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00		364,346.78	3,279,121.04	8,643,467.82
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	5,000,000.00		364,346.78	3,279,121.04	8,643,467.82
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)			10,173.16	91,558.46	101,731.62
(一) 综合收益金额				101,731.62	101,731.62
(二) 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					
(三) 利润分配			10,173.16	-10,173.16	
1. 提取盈余公积			10,173.16	-10,173.16	
2. 对所有者(或股东)的分配					
3. 其他					
(四) 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、本期期末余额	5,000,000.00		374,519.94	3,370,679.50	8,745,199.44

三、主要会计政策、会计估计及其变更情况

(一) 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，并自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，以及财政部于 2014 年新制定发布的《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》等八项具体准则，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

(三) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2012 年 1 月 1 日起至 2014 年 7 月 31 日止。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(六) 应收款项

1、 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 50 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2、 按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
关联方及备用	应收关联方款项及员工备用金等具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
关联方及备用	单独进行减值测试，根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏

(2) 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年，以下同）	3%	3%
1-2 年	10%	10%
2-3 年	30%	30%
3-4 年	60%	60%
4-5 年	80%	80%

5年以上	100%	100%
------	------	------

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

4、坏账准备计提比例同行业对比分析

账龄	本公司	永邦科技
1年以内(含1年,以下同)	3%	0.5%
1-2年	10%	
2-3年	30%	
3-4年	60%	50%
4-5年	80%	
5年以上	100%	100%

公司各期应收账款坏账准备计提比例均高于同行业股转系统挂牌公司永邦科技，公司的坏账准备计提比例与公司业务特点相符，较为谨慎。

(七) 存货

1、存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2、发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

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

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

按照一次转销法进行摊销。

6、存货核算具体方法

生产产成品过程中领用的直接材料，根据实际成本计价；公司的产品种类、规格较为简单，且产品都是标准配置，组装过程也很简单。制造费用按照本月实际生产组装情况，如果本月只生产组装单一产品，直接计入产品成本；如果本月同时组装了二次油气回收系统及液位仪系统，当月制造费用则按一定标准分配计入产品的成本。月末，无在产品成本，无需进行完工及在产品的成本分配。

发出存货采用月末一次加权平均法；包装材料按照一次转销法进行摊销。资产负债表日，通常按照单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

(八) 固定资产

1、固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2、各类固定资产的折旧方法

	项目折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
运输设备	5	5	19.00

办公设备	5	5	19.00
------	---	---	-------

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(九) 在建工程

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3、资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十) 借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2、借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态

时，借款费用停止资本化。

3、借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十一)无形资产

1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限(年)
管理软件	2

3、使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3)无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4)有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5)归属于该无形资产开发

阶段的支出能够可靠地计量。

(十二) 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十三) 收入

1、销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：(1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；(2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；(3) 收入的金额能够可靠地计量；(4) 相关的经济利益很可能流入；(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量

2、让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。

3、提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

4、本公司收入确认具体方法

对于款到发货、公司不负责安装的经销商客户，于发货时点确认收入；对于集团客户，经安装完成后，于安装调试完毕、并经竣工验收及环保验收通过后确认收入。

公司报告期内的代理客户，付款方式为款到发货且公司不负责安装，根据上述情况，公司针对代理客户于发货时点确认收入。

(十四) 递延所得税资产、递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3、资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果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的利益，则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，转回减记的金额。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(十五) 重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

1、重大会计政策变更

报告期内本公司未发生重大会计政策变更事项，不存在对公司利润的影响。

2、重大会计估计变更

报告期内本公司未发生重大会计估计变更事项，不存在对公司利润的影响。

(十六) 前期会计差错更正

报告期内本公司未发生采用追溯重述法和采用未来适用法的前期会计差错

更正事项，不存在对公司利润的影响。

四、最近两年一期利润形成情况

(一) 营业收入的主要构成

1、营业收入按类别分类

单位：万元

项目		2014年1-7月		2013年度		2012年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业收入	主营业务收入	1,585.71	100.00%	3,205.64	100.00%	1,906.10	100.00%
	其他业务收入						
	合计	1,585.71	100.00%	3,205.64	100.00%	1,906.10	100.00%

报告期内，公司主营业务占营业收入的比例均为100%。公司主营业务突出、稳定，报告期内主营业务收入结构未发生重大变化。

2、营业收入按产品分类

单位：万元

项目		2014年1-7月		2013年度		2012年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	二次油气回收系统	1,364.10	86.02%	2,731.41	85.21%	1,462.02	76.70%
	液位仪系统	213.67	13.47%	459.36	14.33%	386.10	20.26%
	防雷验电产品及防雷巡检	7.94	0.50%	14.87	0.46%	57.98	3.04%
	合计	1,585.71	100.00%	3,205.64	100.00%	1,906.10	100.00%

二次油气回收系统的销售一直为公司核心业务。一方面受国家对环保重视等利好政策的影响；另一方面，随着公司人员、技术和资金的不断投入，市场开发力度不断加强，公司业务规模不断扩大，该业务收入稳步提升，该业务收入在主营业务收入中占比较为稳定。

液位仪系统收入在报告期内稳步提升，销售收入占比保持稳定。二次油气回

收系统和液位仪系统是公司目前的核心业务。受国家对环保重视等利好政策的影响,以及公司市场开发力度的不断加强,这两项业务收入在报告期内,大幅提高,收入占比也稳步提升。未来,随着公司自主研发的油气在线监测系统的推广,公司业务结构将发生一定变化,这两项业务的收入占比将有所下降。

防雷验电产品及防雷巡检业务在报告期内,收入占比及收入额均大幅下降,该业务是公司原始业务,公司拟逐步退出该业务。

3、营业收入按地区分类

项目		2014年1-7月		2013年度		2012年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务 收入	华东	912.05	57.52%	1,588.95	49.57%	842.57	44.20%
	华南	202.72	12.78%	21.46	0.67%	318.94	16.73%
	华北	197.57	12.46%	976.59	30.46%	319.91	16.78%
	西南	122.81	7.74%	266.01	8.30%	202.25	10.61%
	华中	112.55	7.10%	184.41	5.75%	98.00	5.14%
	西北	38.01	2.40%	147.64	4.61%		0.00%
	东北		0.00%	20.58	0.64%	124.42	6.53%
	小计	1,585.71	100.00%	3,205.64	100.00%	1,906.10	100.00%

报告期内,公司销售市场主要集中在华东,该地区在2014年1-7月、2013年、2012年公司销售收入占营业收入的比重分别为57.52%、49.57%和44.20%,主要原因为华东地区经济水平较高,地方政府对环保投入力度较大,随着其他地区地方政府对环保投入的加大,公司业务地区分布也将发生变化。

4、按销售模式分类

单位:万元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
----	-----------	--------	--------

		金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	直销	1,151.91	72.64%	2,591.10	80.83%	1,039.21	54.52%
	代理	433.80	27.36%	614.53	19.17%	866.89	45.48%
	合计	1,585.71	100.00%	3,205.64	100.00%	1,906.10	100.00%

国有大型企业及外资企业下属加油站主要由公司进行直营，民营加油站主要由代理商代理销售。报告期内，公司以直销方式为主。

（二）营业成本的主要构成

1、公司营业成本主要构成如下：

项目	2014年1-7月		2013年		2012年	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
原材料	10,168,392.25	95.78	20,760,139.45	95.98	13,389,932.66	94.31
直接人工	162,500.42	1.53	374,794.09	1.73	315,554.08	2.22
制造费用	285,303.96	2.69	494,752.04	2.29	492,122.33	3.47
合计	10,616,196.63	100.00	21,629,685.58	100.00	14,197,609.07	100.00

报告期内，公司营业成本的结构保持相对稳定，原材料成本占营业成本的比重较高，占到营业成本的94%以上，由于公司加工组装业务比较简单，且耗费工时少人工和制造费用在产品成本中占比较低。

2、成本的归集、分配、结转方法

公司目前主要经营的二次油气回收系统以及液位仪测量系统按照型号的不同，均有固定的配置。公司按照领用和发出的主要存货部件(加油枪、泵，探棒)，可以准确测算出其他部件的领用和发出量。

产品成本主要由直接材料、直接人工、制造费用三部分组成。直接材料根据组装过程中领用的主要存货部件及对应的配置计算；工程部人员人工费用、差旅费、安装杂费等先计入制造费用，月末，根据当月油气回收系统以及液位仪实际生产情况，将制造费用计入对应产品的生产成本。

考虑公司业务特点，产品组装周期在一天以内，因此月末无在产品。当月归集的生产成本全部转入产成品。

3、公司采购总额与营业成本之间的勾稽关系

报告期内，公司采购总额与营业成本之间的勾稽关系如下：

项目	2014年1-7月	2013年	2012年
期初存货	11,409,179.63	10,568,044.77	8,204,355.28
减：期末存货	12,947,197.66	11,409,179.63	10,568,044.77
当期存货的减少	-1,538,018.03	-841,134.86	-2,363,689.49
加：材料采购	11,568,779.02	21,147,759.02	15,157,252.89
直接人工	182,925.95	574,065.89	552,263.99
制造费用	407,391.16	757,803.49	861,283.24
减：计提存货跌价准备	4,881.47	8,807.96	9,501.56
等于：营业成本	10,616,196.63	21,629,685.58	14,197,609.07

(三) 利润构成及比例

公司各产品分渠道毛利及占比情况如下：

单位：万元

期间	项目	直营		代理		合计	
		毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比
2014年 1-7月	二次油气回收系统	339.08	64.70%	80.04	15.27%	419.12	79.97%
	液位仪系统	95.49	18.22%	5.51	1.05%	101.00	19.27%
	防雷验电产品及 防雷巡检	2.03	0.39%	1.94	0.37%	3.97	0.76%
	合计	436.60	83.31%	87.49	16.69%	524.09	100.00%
2013年	二次油气回收系统	698.33	66.98%	123.35	11.83%	821.68	78.81%
	液位仪系统	205.52	19.71%	7.27	0.70%	212.79	20.41%
	防雷验电产品及 防雷巡检	2.66	0.26%	5.54	0.53%	8.20	0.79%
	合计	906.52	86.94%	136.14	13.06%	1,042.66	100.00%
2012年	二次油气回收系统	167.84	34.51%	137.03	28.18%	304.87	62.69%
	液位仪系统	167.89	34.52%	4.44	0.91%	172.33	35.43%

	防雷验电产品及 防雷巡检	3.30	0.68%	5.84	1.20%	9.14	1.88%
	合计	339.03	69.71%	147.31	30.29%	486.34	100.00%

报告期内公司毛利占比比较稳定，从产品上主要来自二次油气回收系统，从销售方式上看主要来自于直营。

（四）毛利率分析

1、公司各产品分渠道毛利率情况

期间	项目	毛利率		
		直营	代理	合计
2014年1-7月	二次油气回收系统	35.44%	19.65%	30.73%
	液位仪系统	49.66%	25.78%	47.27%
	防雷验电产品及防雷巡检	73.02%	37.60%	50.00%
	合计	37.90%	20.17%	33.05%
2013年	二次油气回收系统	32.27%	21.74%	30.08%
	液位仪系统	48.63%	19.78%	46.32%
	防雷验电产品及防雷巡检	59.74%	53.16%	55.14%
	合计	34.99%	22.15%	32.53%
2012年	二次油气回收系统	24.89%	17.40%	20.85%
	液位仪系统	48.31%	11.50%	44.63%
	防雷验电产品及防雷巡检	18.99%	14.39%	15.76%
	合计	32.62%	16.99%	25.51%

报告期内，公司毛利率提升，主要受以下几方面影响：

（1）2013年较2012年毛利率的提升主要系直销业务的增长所致。

2013年较2012年直销业务占比大幅提升，2012年直销金额1,039.21万元，占比54.52%；2013年直销金额2,591.10万元，占比80.83%；由于直销的毛利率远远大于代理毛利率，因此2013年受直销业务大幅增长影响，公司整体毛利率大幅提升。

（2）随着公司销售规模的扩大，原材料采购量大幅增加，提高了采购的议价能力，降低了采购成本。同时公司业务人员技能的提高，工作效率和质量有所提高，减少质保期内的维护、保养等成本。

(3) 公司采购的设备主要来自欧洲，人民币对欧元升值，降低了公司的采购成本。

2、毛利贡献率分析

(1) 报告期内，公司主营业务产品毛利贡献情况如下：

项目	2014年1-7月			2013年度			2012年度		
	毛利率①	比例②	毛利贡献率③	毛利率①	比例②	毛利贡献率③	毛利率①	比例②	毛利贡献率③
二次油气回收系统	30.72%	86.02%	26.43%	30.08%	85.21%	25.63%	20.85%	76.70%	15.99%
液位仪系统	47.27%	13.47%	6.37%	46.32%	14.33%	6.64%	44.63%	20.26%	9.04%
防雷验电产品及防雷巡检	50.03%	0.50%	0.25%	55.14%	0.46%	0.26%	15.77%	3.04%	0.48%
综合毛利率	33.05%			32.52%			25.51%		

注：1、上表中的比例指相关产品收入占当期主营业务收入比重；2、毛利贡献率③=①*②。

	2014年1-7月		2013年		2012年	
	毛利贡献率	比重	毛利贡献率	比重	毛利贡献率	比重
二次油气回收系统	26.43%	79.97%	25.63%	78.81%	15.99%	62.68%
液位仪系统	6.37%	19.27%	6.64%	20.41%	9.04%	35.43%
防雷验电产品及防雷巡	0.25%	0.76%	0.26%	0.79%	0.48%	1.88%

检						
合计	33.05%	100.00%	32.52%	100.00%	25.51%	100.00%

从上表可以看出，报告期内，公司毛利贡献主要来源于二次油气回收系统。2012年、2013年、2014年1—7月毛利贡献分别为62.68%、78.81%、79.97%，且逐年提高。由于液位仪系统销售增长率低于二次气回收系统，因此，受总体营业收入大幅提高的影响，其毛利贡献比重有所下降。

(2) 直销与代理毛利贡献情况如下：

项目	2014年1-7月			2013年度			2012年度		
	毛利率①	比例②	毛利贡献率③	毛利率①	比例②	毛利贡献率③	毛利率①	比例②	毛利贡献率③
直销	37.90%	72.64%	27.52%	34.99%	80.83%	28.28%	32.62%	54.52%	17.78%
代理	20.17%	27.36%	5.53%	22.15%	19.17%	4.24%	16.99%	45.48%	7.73%
综合毛利率	33.05%			32.52%			25.51%		

注：1、上表中的比例指相关产品收入占当期主营业务收入比重；2、毛利贡献率③=①*②。

项目	2014年1-7月		2013年		2012年	
	毛利率贡献率	比重	毛利率贡献率	比重	毛利率贡献率	比重
直销	27.52%	83.29%	28.28%	86.95%	17.78%	69.71%
代理	5.53%	16.71%	4.24%	13.05%	7.73%	30.29%
合计	33.05%	100.00%	32.52%	100.00%	25.51%	100.00%

从上表可以看出，报告期内，公司的毛利贡献主要来源于直销。2012年、2013年、2014年1—7月直销毛利贡献比重分别为69.71%、86.95%、83.29%。

公司主营业务毛利贡献率及毛利率的情况，也反映了公司在直销与代理方面的技术服务特征。

3、同行业毛利率对比

公司结合公司业务实际情况，选取了与已在股转系统挂牌的永邦科技（430060）（二次油气回收系统为其主要收入之一）与本公司做比较，考虑到永邦科技为多元化经营公司，为保持数据可比性，仅比较二次油气回收系统业务毛利率。

公司油气二次回收系统毛利率比较情况如下：

公司名称	2013年度	2012年度
永邦科技	8.69%	15.87%
本公司	30.08%	20.85%

公司二次油气回收系统毛利率高于永邦科技，且毛利率变化方向相反，毛利率差距大幅扩大，其主要原因在于永邦科技在进口国外设备的同时，对油气二次回收系统设备进行自主生产，但自主生产的设备尚不成熟，使得永邦科技在油气二次回收业务上有所萎缩，业务重心有所转移；而公司专注于加油站油气回收领域，在油气二次回收业务上市场规模快速扩张，其中中石化等直销客户销售占比大幅上升，使得该业务毛利率大幅提高。

（五）主要费用及变动情况

1、公司最近两年一期主要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	金额	增长率	金额
销售费用	130.46	270.13	16.27%	232.33
管理费用	123.50	169.59	9.27%	155.20
财务费用	51.82	69.18	19.59%	57.85
期间费用合计	305.79	508.90	14.26%	445.38
营业收入	1,585.71	3,205.64	68.18%	1,906.10
销售费用占营业收入比重	8.23%	8.43%		12.19%
管理费用占营业收入比重	7.79%	5.29%		8.14%
财务费用占营业收入比重	3.27%	2.16%		3.03%
期间费用占营业收入比重	19.28%	15.88%		23.37%

2、销售费用

单位：元

项 目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
运费	530,137.20	1,626,702.18	1,265,279.70
工资薪金	466,705.33	770,622.97	713,028.34
差旅费	223,438.40	247,305.71	224,748.00
业务招待费	21,828.50	34,931.40	97,392.02
折旧费用	11,063.52	21,775.32	21,775.32
其他	51,463.45		1,110.00
合 计	1,304,636.40	2,701,337.58	2,323,333.38

3、管理费用

单位：元

项 目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
工资薪金	423,661.53	500,043.99	502,108.90
中介机构费用	319,500.00	10,000.00	
折旧费用	160,340.67	262,306.32	184,723.01
房租及物业	125,840.00	310,710.00	354,038.61
办公费	77,392.02	203,625.35	159,996.96
研发费用	39,069.51	139,979.92	60,355.11
差旅费	41,316.02	178,170.33	216,118.00
其他	47,915.84	91,091.81	74,705.13
合计	1,235,035.59	1,695,927.72	1,552,045.72

4、财务费用

单位：元

项 目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
利息支出	526,729.23	686,791.27	577,843.29
减：利息收入	20,634.75	22,391.12	26,921.30
加：手续费	12,154.64	27,353.14	27,537.25
合 计	518,249.12	691,753.29	578,459.24

报告期内，2013年较2012年公司主要费用的增长率为14.26%，低于营业收入的增长率68.18%。受销售收入的增长影响，期间费用占当期营业收入的比率有所下降。

公司销售费用2013年较2012年增长16.27%，主要原因是随公司销售产品增长，而增加的产品物流运输等费用。

公司管理费用2013年与2012年相比，基本保持稳定。

公司 2013 年财务费用较 2012 年增幅 19.59%，主要原因是公司 2013 年短期借款有所增加。公司 2013 年向华夏银行北京公主坟支行取得短期借款 500 万，同时在工商银行北京海淀支行借款余额由 450 万增加至 660 万，扩大了融资规模。

（六）非经常性损益情况

公司最近两年一期非经常性损益情况如下：

1、非经常性损益明细表

项目	金额		
	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
非流动性资产处置损益,包括已计提资产	2,543.75		
小计	2,543.75		
减: 企业所得税影响数(所得税减少以	635.94		
少数股东权益影响额(税后)			
非经常性损益净额	1,907.81		
净利润	1,486,516.53	3,753,047.52	101,731.62
非经常性损益占净利润比率	0.13%		

注：1、无根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定“其他符合非经常性损益定义的损益项目”，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情况。

2、报告期内，公司的非经常性损益主要为处置固定资产收益。非经常损益对公司净利润比率较低，对公司经营成果不构成重大影响，公司盈利对非经常性损益不形成重大依赖。

（七）主要税项及适用的税收优惠政策

1、主要税种及税率

税种	计税依据	2014 年 1-7 月	2013 年	2012 年
增值税	商品销售收入、技术服务及维修	17%、6%	17%、6%	17%、6%
营业税	技术服务收入、防雷工程收入	3%	3%	3%、5%
城市维护建	应缴流转税税额	7%	7%	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%	25%	25%
教育费附加	应缴流转税税额	3%	3%	3%
地方教育费	应缴流转税税额	2%	2%	2%

2012 年 9 月之前，公司技术服务收入缴纳营业税，适用 5% 税率；根据财税（2012）71 号《关于在北京等 8 省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税

改征增值税试点的通知》，自 2012 年 9 月现代服务业增值税适用税率 6%。3%的营业税率适用于防雷工程施工项目收入。

五、最近两年一期主要资产情况

（一）应收款项

公司对应收账款、其他应收款采用单项金额重大并单项计提坏账准备与按组合计提坏账准备及单项金额虽不重大但单项计提坏账准备相结合的方法；对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

1、应收账款

（1）按账龄列示

2014 年 7 月 31 日					
应收账款	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备	应收账款净额
1 年以内	3%	8,635,778.19	76.77	259,073.35	8,376,704.84
1-2 年	10%	1,691,179.38	15.03	169,117.94	1,522,061.44
2-3 年	30%	378,657.70	3.37	113,597.31	265,060.39
3-4 年	60%	206,939.54	1.84	124,163.72	82,775.82
4-5 年	80%	17,775.00	0.16	14,220.00	3,555.00
5 年以上	100%	318,640.00	2.83	318,640.00	0.00
合计	N/A	11,248,969.81	100	998,812.32	10,250,157.49
2013 年 12 月 31 日					
应收账款	坏账准备	账面余额	占比 (%)	坏账准备	应收账款净额
1 年以内	3%	7,100,109.01	80.7	213,003.27	6,887,105.74
1-2 年	10%	520,508.10	5.92	52,050.81	468,457.29
2-3 年	30%	769,539.94	8.75	230,861.98	538,677.96
3-4 年	60%	88,874.60	1.01	53,324.76	35,549.84
4-5 年	80%	220		176	44.00
5 年以上	100%	318,420.00	3.62	318,420.00	0.00
合计	N/A	8,797,671.65	100	867,836.82	7,929,834.83
2012 年 12 月 31 日					

应收账款	坏账准备	账面余额 (单位: 元)	占比 (%)	坏账准备 (单位: 元)	应收账款净额 (单位: 元)
1 年以内	3%	3,875,386.19	62.44	116,261.59	3,759,124.60
1-2 年	10%	1,413,698.94	22.78	141,369.89	1,272,329.05
2-3 年	30%	599,269.60	9.65	179,780.88	419,488.72
3-4 年	60%	220.00	0	132.00	88.00
4-5 年	80%				
5 年以上	100%	318,420.00	5.13	318,420.00	
合计	N/A	6,206,994.73	100.00	755,964.36	5,451,030.37

报告期内, 应收账款账面价值 2013 年较 2012 年增长 45.47%, 同期营业收入增长 68.18%, 应收账款增长幅度低于营业收入增长。公司应收账款主要为销售货款和工程尾款等, 主要应收账款账龄较短, 欠款账户主要为中石化等国有大型企业, 应收账款到期无法收回的风险较小。

截至 2014 年 7 月 31 日, 应收账款中无应收关联方欠款。

(2) 报告期各期末, 应收账款前五名单位如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	2014 年 7 月 31 日账面余额	账龄细分		占应收账款 余额的 比例 (%)
中国石油化工 股份有限公司	非关联方	9,191,404.10	1 年以内	8,050,549.10	81.71
			1-2 年	934,229.70	
			2-3 年	206,625.30	
中国联合通信 有限公司	非关联方	527,227.00	2-3 年	23,267.00	4.69
			3-4 年	168,980.00	
			4-5 年	16,560.00	
			5 年以上	318,420.00	
浙江高速投资 发展有限公司	非关联方	383,049.60	1-2 年	366,032.00	3.41
			2-3 年	17,017.60	
延长壳牌 (四 川) 石油有限 公司	非关联方	197,655.39	1 年以内	197,655.39	1.76
常州科力德石 油化工设备有 限公司	非关联方	177,311.60	1 年以内	64,575.00	1.58
			1-2 年	112,736.60	
合计		10,476,647.69		10,476,647.69	93.15

单位：元

单位名称	与本公司关系	2013年12月31日账面余额	账龄		占应收账款余额的比例(%)
中国石油化工股份有限公司	非关联方	4,500,413.70	1年以内	3,690,304.40	51.15
			1-2年	182,223.50	
			2-3年	556,759.20	
			3-4年	71,126.60	
中国联合通信有限公司	非关联方	527,227.00	1-2年	23,267.00	5.99
			2-3年	168,980.00	
			3-4年	16,560.00	
			5年以上	318,420.00	
浙江高速投资发展有限公司	非关联方	383,049.60	1年以内	366,032.00	4.35
			1-2年	17,017.60	
延长壳牌石油有限公司	非关联方	209,679.83	1年以内	209,679.83	2.38
常州科力德石油化工设备有限公司	非关联方	145,921.60	1年以内	145,921.60	1.66
小计		5,766,291.73		5,766,291.73	65.53

单位：元

单位名称	与本公司关系	2012年12月31日账面余额	账龄		占应收账款余额的比例(%)
中国石油化工股份有限公司	非关联方	4,164,429.00	1年以内	2,424,059.20	67.09
			1-2年	1,158,848.20	
			2-3年	581,521.60	
			3-4年		
中国联合通信有限公司	非关联方	534,263.50	1年以内	30,303.50	8.61
			1-2年	168,980.00	
			2-3年	16,560.00	
			5年以上	318,420.00	
延长壳牌(四川)石油有限公司	非关联方	383,049.60	1年以内	366,032.00	6.17
			1-2年	17,017.60	
浙江高速石油发展有限公司	非关联方	255,264.00	1年以内	255,264.00	4.11

浙江高速投资 发展有限公司 新昌服务区加 油站	非关联方	170,176.00	1 年以内	170,176.00	2.74
合计		5,507,182.10		5,507,182.10	88.72

注：中国石油化工股份有限公司及中国联合通信有限公司的余额系对方各地分公司的汇总数。

中国石油化工股份有限公司的余额主要为设备款和质保款，主要分布在 2 年以内。主要因合同约定经环保部门验收合格后再支付扣除质保金后的总价款，质保期限两年，所以，受质保期及工程施工验收周期的影响，应收账款主要集中在 2 年以内。

中国联合通信有限公司的余额为防雷验电项目的质保金，其账龄在各个时段均有分布。

截至 2014 年 7 月 31 日，应收账款前五名客户未出现信用状况恶化的情况，公司应收账款回收情况正常。

(3) 应收账款回款分析

单位：元

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
营业收入	15,857,052.47	32,056,384.97	19,060,973.05
销售商品、提供劳务收到的 现金	15,261,735.06	34,509,001.22	20,012,636.62
销售商品、提供劳务收到的 现金/营业收入	96.25%	107.65%	104.99%

综合来看，报告期内，销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入基本配比，表明公司应收账款回收情况良好。

2、其他应收款

公司 2012 年末、2013 年末、2014 年 7 月末其他应收账款余额分别为 195,794.50 元，204,022.30 元和 389,070.66 元，主要系为房租押金及员工备用金。

无应收其他关联方款项。

(2) 报告期各期末，其他应收款前五名/大额单位如下：

	单位名称	与本公司关系	账面余额	占其他应收款余额的比例 (%)
2014年7月31日	林山森	员工	67,500.00	17.04
	张莉岗	员工	44,297.68	11.18
	吴卫星	员工	32,154.00	8.12
	李景龙	员工	24,513.00	6.19
	吴振祥	员工	24,218.00	6.11
	小计		192,682.68	48.64
2013年12月31日	林山森	员工	67,500.00	32.55
	吴卫星	员工	43,130.60	20.80
	焦长浩	员工	20,741.50	10.00
	川山技贸	房东	20,000.00	9.64
	汇通运费	非关联方	16,400.00	7.91
	小计		167,772.10	80.90
2012年12月31日	林山森	员工	67,500.00	34.29
	焦长浩	员工	20,741.50	10.54
	川山技贸	房东	20,000.00	10.16
	韩军生	员工	15,250.00	7.75
	李景龙	员工	14,559.00	7.4
	小计		138,050.50	70.14

截至本说明书签署之日，其他应收款前五名客户未出现信用状况恶化的情况，公司其他应收款回收情况正常。

3、预付账款

(1) 按账龄列示

账龄	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(含1年)	3,340,927.33	92.07%	3,659,177.87	97.30%	2,265,976.77	99.12%
1-2年(含2年)	186,526.36	5.14%	81,246.53	2.16%	10,000.00	0.44%
2-3年(含3年)	81,246.53	2.24%	10,000.00	0.27%	10,000.00	0.44%
3年以上	20,000.00	0.55%	10,000.00	0.27%		

合计	3,628,700.22	100.00%	3,760,424.40	100.00%	2,285,976.77	100%
----	--------------	---------	--------------	---------	--------------	------

公司预付账款主要为预付给供应商的订金和货款、预付给报关公司的关税增值税。各期末余额变动主要是由于预付货款、收到货物冲回预付账款形成。

(2) 截至 2014 年 7 月 31 日，公司无预付

关联方款项。

(3) 报告期各期末，预付账款前五名单位如下：

单位名称	2014 年 7 月 31 日			
	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因
ELAFLEX	非关联方	3,047,746.09	1 年以下：3,047,746.09	采购的货物未到
四川铭士电子科技有限公司	非关联方	91,200.00	1 年以下：91,200.00	采购的货物未到
中国石油化工股份有限公司北京分公司	非关联方	77,700.00	1-2 年：77,700.00	预付的加油款
上海佳辉国际物流有限公司	非关联方	61,847.49	1-2 年：7,806.36 2-3 年：54,041.13	预付报关保证金
天津驰达电机厂	非关联方	58,000.00	1 年以下：58,000.00	采购的货物未到
小计		3,336,493.58		
单位名称	2013 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因
ELAFLEX	非关联方	1,955,052.92	1 年以下：1,955,052.92	采购的货物未到
上海欣海报关有限公司	非关联方	770,923.75	1 年以下：770,923.75	预付报关保证金
DUERR	非关联方	530,402.42	1 年以下：530,402.42	采购的货物未到
北京炎黄振国报关服务有限责任公司	非关联方	118,633.42	1 年以下：118,633.42	预付报关保证金
中国石油化工股份有限公司北京分公司	非关联方	105,700.00	1 年以下：105,700.00	预付的加油款

合计		3,480,712.51		
单位名称	2012年12月31日			
	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因
ELAFLEX 公司	非关联方	1,252,258.25	1 年以下: 1,252,258.25	采购的货物未到
上海佳辉国际物流有限公司	非关联方	626,141.63	1 年以下: 626,141.63	预付报关保证金
北京炎黄振国报关服务有限责任公司	非关联方	259,630.49	1 年以下: 259,630.49	预付报关保证金
温州超达流量仪表有限公司	非关联方	45,000.00	1 年以下: 45,000.00	采购的货物未到
中石化北京分公司	非关联方	41,200.00	1 年以下: 41,200.00	预付的加油款
合计		2,224,230.37		

1、期末无预付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

2、期末无预付其他关联方款项。

（二）存货

1、存货结构分析

项目	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面价值(元)	占比(%)	账面价值(元)	占比(%)	账面价值(元)	占比(%)
原材料	7,598,852.51	58.69%	4,996,573.41	43.79%	4,875,491.10	46.13%
库存商品	5,348,345.15	41.31%	6,412,606.22	56.21%	5,692,553.67	53.87%
合计	12,947,197.66	100.00%	11,409,179.63	100.00%	10,568,044.77	100.00%

公司经营模式主要为各类加油站设计并提供环境保护、油气回收、油品量测等方面的技术服务、设备销售和整体解决方案。

由于公司存货大部分为德国进口，因进口手续繁琐，耗时较长（空运平均周期约 40 天，海运平均周期约 60 天），根据客户订单再购买相关设备不能满足客户需求，因此公司保持一定量的存货，来应对存货购置期限长的问题，原材料金额较高。

公司生产周期较短，主要在客户施工现场组装，一般当天可组装完成，但设备的环保验收周期较长。按照公司会计政策，需要验收的产品以环保验收为时点确认收入，因此也有较大数量的库存商品。

结合公司经营模式、采购周期、生产周期、销售收入确认原则等情况分析，公司存货构成较为合理，符合公司业务情况。

2、存货波动及跌价准备情况

单位：元

项目	2014 年 7 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	7,694,699.28	95,846.77	7,598,852.51
库存商品	5,348,345.15		5,348,345.15
合计	13,043,044.43	95,846.77	12,947,197.66
项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,087,538.71	90,965.30	4,996,573.41
库存商品	6,412,606.22		6,412,606.22
合计	11,500,144.93	90,965.30	11,409,179.63
项目	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,957,648.44	82,157.34	4,875,491.10
库存商品	5,692,553.67		5,692,553.67
合计	10,650,202.11	82,157.34	10,568,044.77

(1) 存货波动情况

2013 年，随着销售业务的增长，公司销售收入和存货也随之增长。存货账面价值 2013 年较 2012 年增长 8.0%，同期营业收入增长 68.18%，存货增长幅度远远小于营业收入的增长。随着公司销售的增长以及市场占有率的提高，公司

存货周转率将逐步提高。

此外，上述存货为年末时点数，因公历年年末为欧洲圣诞节期间，根据当地政策，该期间停止办公，而此期间通常为公司南方地区销售旺季，因此，计算方式对公司存货量以及存货周转率有一定影响。

(2) 存货跌价准备情况

公司报告期各期末计提的跌价准备主要为防雷产品，因防雷产品电子化程度较高，电子更新速度较快，且公司拟退出该业务，根据会计准则的谨慎性要求，采用成本与可变现净值孰低法，对该存货计提了跌价准备。因公司防雷产品具有回购条款，其可变现净值以回购价为基础进行测算。

公司二次油气回收及液位仪系统的原材料不存在减值的情况。

3、存货内控管理制度

随着公司内控和管理制度的不断完善，公司对存货已制定了《公司库存管理制度》《规章制度-库房、货物管理制度》等管理制度。

首先，明确了公司的日常原材料的采购流程和入库验收程序；其次，明确采购员、库管员的相关责任；第三，通过执行存货存放保管制度，增强了原材料入库质量检验，第四，通过库房管理制度，有效地防止原材料的丢失、被盗、损毁等。

综上，公司存货相关的制度与内控流程设计符合自身情况，执行过程可控，能够对存货实施有效管理。

(三) 固定资产

1、固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
运输设备	5	5	19.00
办公设备	5	5	19.00

公司固定资产按取得时的实际成本入账，从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧，并按估计使用年限和预计净残值率确定其折旧率。

2、固定资产及累计折旧

项 目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年7月31日
1) 账面原值小计	1,811,771.91	145,995.00	34,500.00	1,923,266.91
办公设备	118,423.00	—	—	118,423.00
运输设备	1,693,348.91	145,995.00	34,500.00	1,804,843.91
2) 累计折旧小计	916,145.31	180,533.76	30,043.75	1,066,635.32
办公设备	112,501.85	—	—	112,501.85
运输设备	803,643.46	180,533.76	30,043.75	954,133.47
3) 账面净值小计	895,626.60	—	—	856,631.59
办公设备	5,921.15	—	—	5,921.15
运输设备	889,705.45	—	—	850,710.44
4) 减值准备小计		—	—	
办公设备		—	—	
运输设备		—	—	
5) 账面价值合计	895,626.60	—	—	856,631.59
其中：办公设备	5,921.15	—	—	5,921.15
运输设备	889,705.45	—	—	850,710.44

本期折旧额为 180,533.76 元。本期增加的固定资产主要为购郑州日产机动车一辆，金额为 145,995.00 元。

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
1) 账面原值小计	1,704,990.00	106,781.91	0.00	1,811,771.91
办公设备	118,423.00			118,423.00
运输设备	1,586,567.00	106,781.91		1,693,348.91
2) 累计折旧小计	624,086.80	292,058.51	0.00	916,145.31
办公设备	112,501.85			112,501.85
运输设备	511,584.95	292,058.51		803,643.46
3) 账面净值小计	1,080,903.20	—	—	895,626.60
办公设备	5,921.15	—	—	5,921.15

项 目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
运输设备	1,074,982.05	—	—	889,705.45
4) 减值准备小计		—	—	
办公设备		—	—	
运输设备		—	—	
5) 账面价值合计	1,080,903.20	—	—	895,626.60
其中：办公设备	5,921.15	—	—	5,921.15
运输设备	1,074,982.05	—	—	889,705.45

本期增加固定资产为公司购置两台汽车，一台为桑塔纳旅行车，金额45,800.00元，一台金杯车，金额60,981.91元。

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
1) 账面原值小计	1,004,990.00	700,000.00	0.00	1,704,990.00
办公设备	118,423.00			118,423.00
运输设备	886,567.00	700,000.00		1,586,567.00
2) 累计折旧小计	408,905.45	215,181.35	0.00	624,086.80
办公设备	112,501.85			112,501.85
运输设备	296,403.60	215,181.35		511,584.95
3) 账面净值小计	596,084.55	—	—	1,080,903.20
办公设备	5,921.15	—	—	5,921.15
运输设备	590,163.40	—	—	1,074,982.05
4) 减值准备小计		—	—	
办公设备		—	—	
运输设备		—	—	
5) 账面价值合计	596,084.55	—	—	1,080,903.20
办公设备	5,921.15	—	—	5,921.15
运输设备	590,163.40	—	—	1,074,982.05

截止2014年7月31日，公司的主要固定资产情况如下：

固定资产类别	资产原值（元）	累计折旧（元）	资产净值（元）	成新率
办公设备	118,423.00	112,501.85	5,921.15	20.00%
运输设备	1,804,843.91	954,133.47	850,710.44	76.66%
合计	1,923,266.91	1,066,635.32	856,631.59	73.17%

公司以销售二次油气回收系统和液位仪系统为主，该系统主要应用于加油站，因加油站分布较为分散，且公司不直接开展生产制造活动，所以主要固定资产以运输设备、办公设备为主。

截至 2014 年 7 月 31 日，公司现有固定资产总体成新率为 73.17%，可以满足正常的经营所需，均使用状态良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况；不存在减值情形，无需提取固定资产减值准备；不存在抵押的情况。

（四）无形资产

1、2014 年 7 月末，公司的无形资产余额为 6,267.81 元，为外购的用友 T3 财务软件，摊销期为两年。除此之外，公司无其他外购或自行研制无形资产情况。

2、公司期末无形资产不存在减值的情况，故未计提无形资产减值准备。

（五）资产减值准备计提依据与实际计提情况

1、主要资产减值准备计提依据

（1）坏账准备

公司对应收账款、其他应收款采用单项金额重大并单项计提坏账准备与按组合计提坏账准备及单项金额虽不重大但单项计提坏账准备相结合的方法；对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（2）存货跌价准备

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高

于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(3) 固定资产减值准备

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(4) 无形资产减值准备

使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测

(5) 资产减值准备实际计提情况

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期计提	2014 年 7 月 31 日
坏账准备	871,196.82	134,735.50	1,005,932.32
存货跌价准备	90,965.30	4,881.47	95,846.77
合 计	962,162.12	139,616.97	1,101,779.09

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期计提	2013 年 12 月 31 日
坏账准备	757,036.36	114,160.46	871,196.82
存货跌价准备	82,157.34	8,807.96	90,965.30
合 计	839,193.70	122,968.42	962,162.12

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期计提	2012 年 12 月 31 日
-----	------------------	------	------------------

坏账准备	585,306.67	171,729.69	757,036.36
存货跌价准备	72,655.78	9,501.56	82,157.34
合计	657,962.45	181,231.25	839,193.70

报告期内，公司计提的减值准备系对应收账款计提的坏账准备及对存货计提的跌价准备，公司其他资产未发现减值迹象，未计提减值准备。

（六）递延所得税资产

1、各期末的递延所得税资产

项 目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产减值准备	275,444.77	240,540.53	209,798.43
合计	275,444.77	240,540.53	209,798.43

2、可抵扣差异项目明细

项 目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备	1,005,932.32	871,196.82	757,036.36
存货跌价准备	95,846.77	90,965.30	82,157.34
合计	1,101,779.09	962,162.12	839,193.70

报告期内，公司递延所得税资产是因公司计提坏账准备及存货跌价准备形成。

（七）主要资产情况及营运能力分析

公司资产占总资产比例情况如下：

单位：元

项 目	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例
货币资金	3,239,141.32	10.25%	7,135,477.67	22.60%	2,430,792.72	10.92%
应收票据		0.00%		0.00%	42,600.00	0.19%
应收账款	10,250,157.49	32.44%	7,929,834.83	25.11%	5,451,030.37	24.48%

预付款项	3,628,700.22	11.49%	3,760,424.40	11.91%	2,285,976.77	10.27%
其他应收款	389,070.66	1.23%	204,022.30	0.65%	195,794.50	0.88%
存货	12,947,197.66	40.98%	11,409,179.63	36.13%	10,568,044.77	47.46%
流动资产合计	30,454,267.35	96.40%	30,438,938.83	96.40%	20,974,239.13	94.20%
固定资产	856,631.59	2.71%	895,626.60	2.84%	1,080,903.20	4.85%
无形资产	6,267.81	0.02%		0.00%		0.00%
递延所得税资产	275,444.77	0.87%	240,540.53	0.76%	209,798.43	0.94%
非流动资产合计	1,138,344.17	3.60%	1,136,167.13	3.60%	1,290,701.63	5.80%
资产总计	31,592,611.52	100.00%	31,575,105.96	100.00%	22,264,940.76	100.00%

公司主营业务是加油站二次油气回收系统、液位仪量测系统及油气回收在线监测系统的销售、安装和调试，具有轻资产的特点。公司期末资产主要为存货、应收账款和货币资金等流动资产，符合公司轻资产的业务特点。

公司业务聚焦在加油站油气处理这一非常细分的环保市场，虽然该市场潜力较大，但现阶段该市场总体规模仍偏小。受行业现阶段市场规模影响，公司业务规模也不大，人员数量也不多，公司资产规模与公司业务规模、人员数量相关联和匹配。”

六、最近两年一期主要负债情况

（一）短期借款

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
短期借款	11,600,000.00	11,600,000.00	4,500,000.00
合计	11,600,000.00	11,600,000.00	4,500,000.00

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

华夏银行公主坟支行	5,000,000.00	5,000,000.00	
工商银行海淀支行	6,600,000.00	6,600,000.00	4,500,000.00
合计	11,600,000.00	11,600,000.00	4,500,000.00

期末短期借款贷款方式均为“保证+抵押”，由公司实际控制人李玉健、王琳夫妇以名下房产作为抵押，并承担连带责任保证。

2013年9月17日公司与中国工商银行股份有限公司北京海淀支行签订的小企业借款合同，贷款金额80万元，期限自2013年9月17日至2014年9月17日，贷款年利率为当期基准贷款利率上浮20%，即年利率7.2%。股东李玉健以自有房产提供抵押担保，并承担连带保证责任。

2013年11月12日公司与中国工商银行股份有限公司北京海淀支行签订的小企业借款合同，贷款金额580万元，期限自2013年11月12日至2014年11月12日，贷款年利率为当期基准贷款利率。当期基准利率为6%。股东王琳以自有房产提供抵押担保。

2013年11月18日公司与华夏银行股份有限公司北京公主坟支行签订的流动资金借款合同，贷款金额500万元，期限自2013年11月18日至2014年11月18日止。贷款年利率为7.2%。股东李玉健提供保证担保，王琳以自有房产提供抵押担保。

截至2014年7月31日，公司未发生过借款逾期未偿还的行为。

（二）应付账款

1、账龄分析

（1）明细情况

单位：元

账龄	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	389,598.87	41,612.96	
1-2年	1,650.00		616,150.00
2-3年		26,228.10	

3 年以上	26,228.10		204,260.00
合计	417,476.97	67,841.06	820,410.00

(2) 公司应付账款主要为待支付货款、采购货物的质保金等。截至 2014 年 7 月 31 日，应付账款支付正常，不存在恶意拖欠供应商货款的情况；应付账款中无应付持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

2、报告期各期末，应付账款前五名/大额单位余额如下：

2014 年 7 月 31 日				
单位名称	金额	占总额比 (%)	账龄	性质
FAFNIR	293,154.99	70.22	1 年以内	未结算货款
DURR	64,913.29	15.55	1 年以内	未结算货款
北京华众基业科技有限公司	16,084.94	3.85	3 年以上	未结算货款
孙大千	13,666.94	3.27	1 年以内	垫付货款未结算
吴振祥	7,250.00	1.74	1 年以内	垫付货款未结算
合计	395,070.16	94.63		
2013 年 12 月 31 日				
单位名称	金额	占总额比 (%)	账龄	性质
FAFNIR	40,052.96	59.04	1 年以内	未结算货款
北京华众基业科技有限公司	16,084.94	23.71	2-3 年	未结算货款
北京索普尼科技有限公司	6,901.00	10.17	2-3 年	未结算货款
北京鑫润联合科技有限公司	1,560.00	2.3	1 年以内	未结算货款
李志清	2,500.00	3.69	2-3 年	未结算安装费
合计	67,098.90	98.91		
2012 年 12 月 31 日				
单位名称	金额	占总额比 (%)	账龄	性质
深圳华春贸易公司	200,000.00	24.38	2-3 年	未结算货款
北京华众基业科技有限公司	166,343.00	20.28	1-2 年	未结算货款
北京九洲科瑞科技有限公司	194,312.44	23.68	1-2 年	未结算货款
北京恒洲科技有限	144,200.00	17.58	1-2 年	未结算货款

公司				
陈新林	90,133.56	10.99	1-2 年	未结算货款
合计	794,989.00	96.91		

(三) 预收账款

1、账龄分析

单位：元

账 龄	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	809,672.26	1,376,637.76	1,424,853.40
1-2 年	178,104.96	97,827.00	18,750.00
2-3 年	70,167.00		
合计	1,057,944.22	1,474,464.76	1,443,603.40

2、预收货款前五名情况

2014 年 7 月 31 日预收账款前五名				
单位名称	金额	占总额比 (%)	账龄	性质
上海凌风石油设备有限公司	161,488.21	15.26	1 年以内	预收货款
浙江高速石油发展有限公司	148,551.60	14.04	1 年以内	预收货款
深圳市华士特威石油工程设备有限公司	131,188.40	12.4	1 年以内	预收货款
北京凯瑞嘉禾科技有限责任公司	112,633.40	10.65	1 年以内	预收货款
珠海海晟石油化工有限公司	83,660.00	7.91	1 年以内：56000 元 1-2 年：27660 元	预收货款
合计	637,521.61	60.26		
2013 年预收账款前五名				
单位名称	金额	占总额比 (%)	账龄	性质
长沙君贵投资有限公司	318,870.00	21.63	1 年以内	预收货款
成都君厚石油设备有限公司	206,780.00	14.02	1 年以内	预收货款
河北中宽机电设备销售有限公司	183,665.00	12.46	1 年以内	预收货款
延长壳牌（四川）石油有限公司	130,089.00	8.82	1 年以内	预收货款
沈阳富鑫溢机电设备有限公司	100,265.00	6.8	1 年以内	预收货款
合计	939,669.00	63.73		

2012年预收账款前五名				
单位名称	金额	占总额比 (%)	账龄	性质
贵州焙惠特环保科技有限公司	658,876.00	45.64	1年以内	预收货款
汉沽管区中油石油销售有限公司	384,700.00	26.65	1年以内	预收货款
青岛德胜油气回收设备科技开发有限公司	188,319.00	13.05	1年以内	预收货款
江阴市富仁高科股份有限公司	49,672.40	3.44	1年以内	预收货款
扬州华光橡塑新材料有限公司	47,417.00	3.28	1年以内	预收货款
合计	1,328,984.40	92.06		

公司预收账款主要为预收公司代理商的货款，以及工程预收的前期款项。

2、预收款项期末余额中无持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项。

(四) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬分析

(1) 明细情况

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月3
短期薪酬	152,893.52	643,863.20	10,700.00
离职后福利-设定提存计划	18,925.97		
合计	171,819.49	643,863.20	10,700.00

(2) 短期薪酬

项目	2014. 7. 31		2013. 12. 31		2012. 12. 31	
	本期应付金额	期末应未付金额	本期应付金额	期末应付未付金额	本期应付金额	期末应付未付金额
工资、奖金、津贴和补贴	1,017,794.22	128,033.52	1,481,948.22	615,000.00	1,065,634.41	
职工福利费	15,364.00	1,860.00	60,475.42	5,863.20	18,619.98	

社会保险费	63,721.17		84,976.82		60,805.73	
其中：医疗保险费	58,546.64		82,831.96		59,228.50	
工伤保险费	1,465.80		805.3		652.09	
生育保险费	3,708.73		1,339.56		925.14	
住房公积金	12,480.00		38,940.00		33,540.00	
工会经费和职工教育经费	19,404.24	23,000.00	46,188.96	23,000.00	23,164.27	10,700.00
合计	1,128,763.63	152,893.52	1,712,529.42	643,863.20	1,201,764.39	10,700.00

(3) 离职后福利-设定提存计划

项 目	2014. 7. 31		2013. 12. 31		2012. 12. 31	
	本期缴费金额	期末应付未付金额	本期缴费金额	期末应付未付金额	本期缴费金额	期末应付未付金额
基本养老保险费	72,031.96	18,925.97	144,926.13		119,170.93	
失业保险费	2,564.27		305.5		1,118.92	
合计	74,596.23	18,925.97	145,231.63		120,289.85	

2、应付职工薪酬期末数中无属于拖欠性质的款项。

(五) 应交税费

项 目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	29,925.94	444,906.34	172,501.45
营业税		690.74	2,641.09
企业所得税	876,492.04	1,307,535.53	68,830.20

城市维护建设税	16,370.25	15,678.86	11,848.06
个人所得税	2,178.64		
教育费附加	7,015.82	6,719.51	5,077.73
地方教育费附加	4,677.21	4,479.67	3,385.16
合计	936,659.90	1,780,010.65	264,283.69

(六)其他应付款

1、明细情况

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
关联方往来款	3,263,563.91	3,119,265.53	6,010,987.06
非关联方往来款	95,200.00	95,200.00	292,089.33
应付内部职工款	65,183.54	296,213.80	177,667.84
合计	3,423,947.45	3,510,679.33	6,480,744.23

2、账龄分析

账龄	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内(含1年)	1,079,720.02	2,091,732.32	471,986.18
1-2年(含2年)	925,280.42	253,339.93	775,779.83
2-3年(含3年)	253,339.93	484,250.00	3,201,725.26
3年以上	1,165,607.08	681,357.08	2,031,252.96
合计	3,423,947.45	3,510,679.33	6,480,744.23

3、应付持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东款项情况

股东名称	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
李玉健	997,301.26	912,394.82	1,518,951.87
北京恒合信通科贸有限公司	1,730,798.52	1,687,088.77	3,979,505.00
王琳	535,464.13	519,781.94	512,530.19
小计	3,263,563.91	3,119,265.53	6,010,987.06

4、报告期各期末，其他应付款前五名单位余额如下：

2014年7月31日其他应付款前五名						
单位名称	金额	占总额比(%)	账龄	性质	是否支付利息	是否签订借款协议
北京恒合信通科贸有限公司	1,730,798.52	50.55	1年以内: 43,709.75 1-2年: 432,838.77 2-3年: 225,255.00 3年以上: 1,028,995.00	关联方往来	是	是
李玉健	997,301.26	29.13	1年以内	关联方往来	是	是
王琳	535,464.13	15.64	1年以内: 15,682.19 1-2年: 355,084.93 2-3年: 28,084.93 3年以上: 136,612.08	关联方往来	是	是
洛阳普瑞曼自动控制技术有限公司	95,200.00	2.78	1-2年	保证金	否	否
北京戎威科技有限公司	38,556.72	1.13	1-2年	往来款	否	否
合计	3,397,320.63	99.23				
2013年12月31日其他应付款前五名						
单位名称	金额	占总额比(%)	账龄	性质	是否支付利息	是否签订借款协议
北京恒合信通科贸有限公司	1,687,088.77	48.06	1年以内: 432,838.77 1-2年: 225,255.00 2-3年: 484,250.00 3年以上: 544,745.00	关联方往来	是	是
李玉健	912,394.82	25.99	1年以内	关联方往来	是	是
王琳	519,781.94	14.81	1年以内: 355,084.93 1-2年: 28,084.93 3年以上: 136,612.08	关联方往来	是	是
北京戎威科技	107,046.00	3.05	1年以内	往来款	否	否

有限公司						
洛阳普瑞曼自动控制技术有限公司	95,200.00	2.71	1年以内	保证金	否	否
合计	3,321,511.53	94.62				
2012年12月31日其他应付款前五名						
单位名称	金额	占总额比(%)	账龄	性质	是否支付利息	是否签订借款协议
北京恒合信通科贸有限公司	3,979,505.00	61.41	1年以内: 225,255.00 1-2年: 484,250.00 2-3年: 2,200,000.00 3年以上: 1,070,000.00	关联方往来	是	是
李玉健	1,518,951.87	23.44	1年以内: 40,978.41 1-2年: 291,529.83 2-3年: 517,280.00 3年以上: 669,163.63	关联方往来	是	是
王琳	512,530.19	7.91	1年以内: 28,084.93 2-3年: 484,445.26	关联方往来	是	是
孙振川	172,318.93	2.66	3年以上: 172,318.93	往来款	否	否
天津市华电电力科技有限公司	119,770.40	1.85	3年以上: 119,770.40	往来款	否	否
合计	6,303,076.39	97.27				

其他应付款主要为向股东借款以及应向股东支付的利息等款项，关联交易部分详见“九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”。

七、最近两年一期股东权益情况

(一) 股东权益情况表

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本（股本）	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积			
盈余公积	749,824.69	749,824.69	374,519.94
未分配利润	8,234,938.80	6,748,422.27	3,370,679.50
股东权益合计	13,984,763.49	12,498,246.96	8,745,199.44

（二）股本变动情况

报告期内公司股本没有变化。

（三）资本公积变动情况

报告期内公司资本公积没有变化。

（四）盈余公积变动情况

报告期内，公司盈余公积变化主要系持续盈利按规定计提所致。

（五）未分配利润变动情况

报告期内，公司未分配利润变化主要系持续盈利所致。

八、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果、现金流量状况的分析

（一）财务状况分析

资产与负债情况表				
单位：万元				
类别	2014年7月31日	2013年12月31日	增长率	2012年12月31日
流动资产	3,045.43	3,043.89	45.13%	2,097.42
非流动资产	113.83	113.62	-11.97%	129.07
总资产	3,159.26	3,157.51	41.82%	2,226.49
流动负债	1,760.78	1,907.69	41.10%	1,351.97

总负债	1,760.78	1,907.69	41.10%	1,351.97
-----	----------	----------	--------	----------

2013年末，公司流动资产较2012年增长45.13%，增加946.47万元，主要受业务规模扩张，营业收入大幅增长，带动货币资金增加470.47万元，同时应收账款增加247.88万元，预付账款增加147.44万元，以及存货增加84.11万元等。

公司非流动资产主要为固定资产等，2013年较2012年非流动资产变动主要系固定资产计提折旧大于当期固定资产购置影响。

2013年末，公司流动负债较2012年增加41.1%，主要受公司增加华夏银行短期借款所致。

类别	2014年7月31日	占比	2013年12月31日	占比	2012年12月31日	占比
流动资产	3,045.43	96.40%	3,043.89	96.40%	2,097.42	94.20%
非流动资产	113.83	3.60%	113.62	3.60%	129.07	5.80%
总资产	3,159.26	100.00%	3,157.51	100.00%	2,226.49	100.00%

报告期内，公司流动资产占总资产的比例较高，并保持稳定。

公司流动负债主要为：短期借款、其他应付款、应交税费、其他应付款等；公司无长期负债。2013年较2012年流动负债增41.1%，增加额为555.71万元，主要变动影响为：短期借款增加710万，其他应付款减少297万元，应交税费增加151.57万元。

（二）盈利能力分析

1、盈利能力指标

单位：万元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
营业收入	1,585.71	3,205.64	1,906.10

净利润	148.65	375.30	10.17
毛利率	33.05%	32.53%	25.51%

2013 年相比 2012 年公司营业收入增幅 68.18%，主要原因系二次油气回收设备在全国各省份加油站逐步推广，致使公司业务不断扩大。2014 年 1-7 月营业收入折合成年化收入相比 2013 年减少约 15.20%，主要原因系按公司的收入确认政策中石化等集团客户需经竣工验收及环保验收之后才确认收入，该等客户在下半年验收及结算的密度比上半年高。

报告期内，受益于公司销售收入大幅增加，公司净利润由 2012 年 10.17 万元增长至 2013 年 375.3 万元。

公司毛利的增长主要受益于收入结构中，毛利率较高的直销业务占比提高；汇率的变动使公司进口原材料成本降低；销售的扩张，带动进货量增长，从而提高进货的议价能力；以及员工技术能力逐渐提高，工程施工的质量大幅提升，而减少质保期内的维护、保养的成本等因素。

2、同行业公司对比

公司结合公司业务的实际情况，选取了与已在股转系统挂牌的永邦科技（430060）（二次油气回收系统为其主要收入之一）与本公司做比较，考虑到永邦科技为多元化经营公司，为保持数据可比性，公司盈利指标仅比较二次油气回收系统业务收入和毛利率，情况如下：

公司名称	项目	2013年度	2012年度
永邦科技	收入（万元）	782.77	907.04
	毛利率	8.69%	15.87%
本公司	收入（万元）	2,731.41	1,462.02
	毛利率	30.08%	20.85%

公司二次油气回收系统收入和毛利率均高于永邦科技，且变化方向相反，收入差距和毛利率差距均大幅扩大，其主要原因在于永邦科技在进口国外设备的同时，对油气二次回收系统设备进行自主生产，但自主生产的设备尚不成熟，使得永邦科技在油气二次回收业务上有所萎缩，业务重心有所转移；而公司专

注于加油站油气回收领域，在油气二次回收业务上市场规模快速扩张，其中中石化等直销客户销售占比大幅上升，使得该业务收入和毛利率大幅提高。

与永邦科技相比，公司更加专注于加油站油气回收领域，在专业技术及售后服务更为专业，与产业链上下游客户结合更为紧密，在行业内更具比较优势和竞争力。

（三）偿债能力分析

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产负债率	55.73%	60.42%	60.72%
流动比率(倍)	1.73	1.60	1.55
速动比率(倍)	0.99	1.00	0.77

报告期内，公司流动比率和速动比例保持平稳或略有上升，资产负债率稳中有降，表明公司偿债能力基本保持稳定并有所改善。

行业内已上市或已在股转系统挂牌的公司仅有永邦科技（430060），但其业务为多元化经营公司，偿债能力指标没有可比性，未进行对比分析。

（四）营运能力分析

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收账款周转率(次)	1.74	4.79	3.86
存货周转率(次)	0.87	1.97	1.51

2013年，随着业务的增长，公司销售收入以及应收账款与存货也随之增长，应收账款账面价值2013年较2012年增长45.47%，存货账面价值2013年较2012年增长7.6%，同期营业收入增长68.18%，应收账款与存货的增长幅度小于营业收入的增长幅度，因此应收账款周转率与存货周转率大幅提高。受公司各期订单不均衡，公司的主要回款集中在下半年等因素，2014年1-7月同比例折成全年数后，应收账款周转率与存货周转率略低于2013年的值。

由于公司存货大部分为德国进口设备，进口手续繁琐，耗时较长（空运平均周期约40天，海运平均周期约60天），根据客户订单再购买系统设备不能满足

客户需求，因此公司保持一定量的存货，应对存货购置期限长的问题。随着公司销售的增长以及市场占有率的提高，公司存货周转率将逐步提高。

此外，计算存货周转率时，是以年末时点数计算，因公历年年末为欧洲圣诞节期间，根据当地政策，该期间停止办公，而此期间为公司南方地区销售旺季，需要提前备足货源。因此在计算方法上的固定模式，对公司的存货及存货周转率产生一定影响。

行业内已上市或已在股转系统挂牌的公司仅有永邦科技（430060），但其业务为多元化经营公司，营运能力指标没有可比性，未进行对比分析。

（五）现金流量分析

1、现金流量表主要项目情况

单位：万元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
经营活动现金流入	1,655.10	3,760.49	2,261.81
经营活动现金流出	1,989.91	3,714.04	2,634.24
经营活动产生的现金流量净额	-334.81	46.45	-372.43
投资活动产生的现金流量净额	-15.28	-10.68	-70.00
筹资活动产生的现金流量净额	-39.54	444.70	254.93
现金及现金等价物净增加额	-389.63	480.47	-187.50
期末现金及现金等价物余额	323.91	713.55	233.08

2014年7月31日、2013年12月31日、2012年12月31日，公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的比分别为：**104.99%**、107.65%、**96.25%**，可以看出销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入基本配比，表明公司销售回款情况良好。

2014年7月31日，经营活动现金流量净额-334.81万元，产生现金净流出的原因为，公司直销业务在2014年的上半年以订货发货安装为主，客户、环保的验收和结算，相对集中在年末，该时点的现金流出不具有年底代表性。

2013年末产生的筹资活动现金流量净额444.70万元，主要是因向华夏银行

的短期流动资金贷款产生。

2012 年末经营活动产生的现金净额-372.43 万元,产生现金净流出的原因,主要受直销业务影响。直销业务在 2012 年末有较高的业务订单,增加了原材料的采购,导致现金净流出。

2012 年投资活动产生的现金净流出 70 万元,系公司购置一台办公用车辆(进口大众辉腾)的购车款。

2、经营活动现金流量净额与净利润的比较

	2014 年度 1-7 月	2013 年度	2012 年度
将净利润调节为经营活动现金流量:			
净利润	1,486,516.53	3,753,047.52	101,731.62
加: 资产减值准备	139,616.97	122,968.42	181,231.25
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	180,533.76	292,058.51	119,292.64
无形资产摊销	569.80		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-2,543.75		
财务费用(收益以“-”号填列)	526,729.23	686,791.27	577,843.29
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-34,904.24	-30,742.10	-45,307.81
存货的减少(增加以“-”号填列)	-1,538,018.03	-841,134.86	-2,459,578.20
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-2,644,987.99	-2,467,400.68	-557,582.65
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-1,461,622.67	-1,051,071.87	-1,641,955.65
经营活动产生的现金流量净额	-3,348,110.39	464,516.21	-3,724,325.51
经营活动产生的现金流量净额与净利润差额	-4,834,626.92	-3,288,531.31	-3,826,057.13

公司报告期内净利润均低于经营活动产生的现金流量净额,主要原因:(1)公司采购主要来自境外采购,采购周期长,为满足客户需要需有一定量的存货,随着业务量的增大,存货的规模不断增大,占用的资金不断增加;(2)公司客

户主要为中石化等大型客户，这些客户需要一定付款周期并要求一定质保金，随着业务量的增大，应收账款规模不断增大，占用的资金不断增加；公司为轻资产公司，固定资产摊销等非付现成本较少。

行业内已上市或已在股转系统挂牌的公司仅有永邦科技（430060），但其业务为多元化经营公司，现金流量指标没有可比性，未进行对比分析。

九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）公司主要关联方及关联关系

1、实际控制人及其他股东

名称	关联关系	持股比例
李玉健	本公司之股东，实际控制人	31%
王琳	本公司之股东，实际控制人	49%
段娟娟	本公司之股东	15%
吴静怡	本公司之股东	5%

2、公司董事、监事、高级管理人员：李玉健、王琳、段娟娟、吴静怡、孙大千、陈丽雅、孙帅、贾艳辉、尹延成。

3、公司董事、监事、高级管理人员以及与其关系密切的家庭成员及其投资或担任主要职务的企业。

关联方名称	与本公司关系
北京恒合信通科贸有限公司	受同一实际控制人控制

（二）重大关联交易情况

1、经常性关联交易

报告期内，公司与关联方之间未发生经常性关联交易行为。

2、偶发性关联交易

（1）关联担保情况

担保方	担保方式	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日
李玉健	抵押担保	北京恒合信业技术有限公司	800,000	2013年9月	2014年9月

王琳	抵押担保	北京恒合信业技术有限公司	5,800,000	2013年11月	2014年11月
李玉健	保证担保	北京恒合信业技术有限公司			
王琳	抵押担保	北京恒合信业技术有限公司	5,000,000	2013年11月	2014年11月
李玉健	保证担保	北京恒合信业技术有限公司			

上述关联担保情况为，大股东为公司发展需要，用自身资产为公司贷款提供担保，提高了公司的银行融资能力，为公司业务经营带来积极的影响，未损害公司利益。

(2) 关联方资金拆借情况

关联方	拆入金额	起始日	到期日	年利率
王琳	450,000.00	2012年2月3日	2014年12月31日	6%
王琳	650,000.00	2012年1月1日	2012年2月3日	6%
李玉健	1,432,973.46	2012年1月1日	2012年12月31日	6%
李玉健	307,940.01	2013年1月1日	2014年12月31日	6%
李玉健	555,460.00	2014年5月30日	2014年7月31日	6%
北京恒合信通科贸有限公司	3,754,250.00	2012年1月1日	2013年11月19日	6%
北京恒合信通科贸有限公司	1,254,250.00	2013年11月19日	2014年12月31日	6%

注：公司向关联方拆入的资金按照中国人民银行一年期人民币贷款基准利率 6.00%计提利息，2014年1-7月、2013年度和2012年度，本公司财务费用中包含应付关联方的利息分别为75,875.88元、279,583.77元和298,339.93元。

上述资金拆借行为，是因公司缺乏短期流动资金，其他融资途径受限制条件较多，股东及股东控制的关联方为公司及时提供资金的行为，借款按一年期人民币贷款基准利率，价格公允，未损害公司利益。

(3) 报告期末应付关联方往来余额如下表：

单位：元

单位名称	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
李玉健	997,301.26	912,394.82	1,518,951.87
王琳	535,464.13	519,781.94	512,530.19

北京恒合信通科贸有限公司	1,730,798.52	1,687,088.77	3,979,505.00
小 计	3,263,563.91	3,119,265.53	6,010,987.06

上表中，2014年7月31日应付李玉健的余额为，本金863,400.01元，利息120,938.75元，购电脑和、家俱等垫付款12,962.5元；北京恒合信通科贸有限公司的余额为：本金1,254,250.00元、利息476,548.52元；王琳的余额为：本金450,000.00元、利息70,767.12元、收货垫付款14,697.01元。

（三）关联交易对公司财务状况及经营成果的影响

1、经常性交易

报告期内，公司未与关联方发生经常性关联交易，对公司财务状况和经营成果无影响。

2、偶发性交易

报告期内，公司与关联方发生偶发性关联交易未对公司的财务状况和经营成果造成不利影响。

（四）关联交易的决策制度及执行情况

1、关联交易的决策制度

公司拥有独立、完整的业务体系，在日常经营活动中尽量减少和避免关联交易，并将关联交易的数量和对经营成果的影响降至最小程度。公司通过严格执行关联交易基本原则、决策程序、回避制度、信息披露等措施来减少和规范关联交易。《公司章程》及《关联交易管理办法》对公司的关联交易事项进行了规定。

2、关联交易决策程序的执行情况

有限公司阶段，公司并未就关联方及其交易决策程序做出明确规定。股份公司成立后，《公司章程》以及《关联交易管理办法》等制度就关联方及关联关系、关联交易、关联交易的基本原则、关联交易的审议及披露、责任追究等方面做出了明确规定。公司未来将严格遵循关联交易决策程序，确保发生的关联交易活动遵循公平、公正的商业定价原则。

3、规范和减少关联交易的具体安排

公司管理层将严格按照《公司章程》和《关联交易管理办法》等制度的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序；公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止关联方做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为；公司全体股东也出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺将不向关联企业或其他企业进行不规范的资金拆借；将不再对股东、公司管理层、关联方或其他人员进行非正常经营性的个人借款；将尽力减少或避免关联交易的发生，对于无法避免的关联交易，公司将严格按照《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》等相关规定，严格按照决策权限分工履行决策审批程序，保证交易价格的公允性。

（五）关联交易的必要性和公允性

在中小企业融资难、成本高的市场环境下，公司关联方为公司提供担保以及出借资金的行为，有效解决了公司的资金需求，同时按一年期人民币贷款基准利率计算借款利息，定价公允合理，未损害公司利益。

公司关联方为公司提供担保以及出借资金的行为仍将持续一定时期。

（六）关联交易管理制度

1、公司章程相关规定

第 76 条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应主动向股东大会申明关联关系并回避表决。股东没有主动说明关联关系并回避的，其他股东可以要求其说明情况并回避。

第 114 条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事或其授权代表出席即可举行，董事会会议所作决议须经无

关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事或其授权代表人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

2、《关联交易管理办法》中有关决策程序条款

第十四条 公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，应当经董事会审议后及时披露。

公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

第十五条 公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易，应当由总经理向董事会提交议案，经董事会批准后生效并及时披露。

公司与关联人发生的交易(公司获赠现金资产和提供担保除外)金额在 1000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，除应当及时披露外，还应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计，并将该交易提交股东大会审议，但其他与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的除外。

第十六条 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过提交股东大会审议。

第十七条 关联交易涉及“提供财务资助”、“提供担保”和“委托理财”等事项时，应当以发生额作为披露的计算标准，并按交易类别在连续十二个月内累计计算，经累计计算的发生额达到第十四条、第十五条或者第十六条规定标准的，分别适用以上各条的规定。

已经按照第十四条、第十五条或者第十六条履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。

十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

公司不存在需提醒投资者关注的重大期后事项、或有事项及其他未披露的重要事项。

十一、报告期内公司进行资产评估情况

因本次挂牌需要，公司聘请了开元资产评估有限公司作为有限公司整体变更为股份公司的资产评估机构，出具了开元评字[2014]第 182 号资产评估报告，有限公司 2014 年 7 月 31 日（股改基准日）净资产的账面价值为 1,398.48 万元，评估价值为 1,580.08 万元，增值 181.6 万元，增值率为 12.99%。

公司未根据该次评估进行账务调整。

十二、股利分配政策以及利润分配情况

（一）股利分配政策

公司在可分配利润范围内，按下列顺序进行利润分配：

- 1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。
- 2、公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。
- 3、公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。
- 4、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司股利分配不得超过累计可分配利润的范围

（二）最近两年一期股利分配情况

公司最近两年一期未进行股利分配。

十三、可能对公司业绩产生不利影响的风险因素及应对措施

（一）应收账款坏账风险

随着公司业务规模的逐渐扩大，公司应收账款增长较快。2012年12月31日、2013年12月31日、2014年7月31日，公司应收账款分别为545.10万元、792.98万元、1,025.02万元，占当年（期）末资产总额的比例分别为24.48%、25.11%、32.44%，应收账款周转率（次）分别为3.86、4.79、1.74（按月平均年化后为2.99），虽然公司应收账款客户主要为中石化等大型国企，发生坏账的可能性较低，但公司应收账款金额较大，如果发生大额呆坏账，将对公司的经营业绩以及进一步发展壮大产生一定影响。

应对措施：公司每项工程具有完备有效的书面合同和相关凭证，避免因人员变动产生的结算拖延。同时每项工程完成后，结算工作有专人衔接，提高应收账款的回收效率，压缩回收周期。因应收账款主要集中在中石化，公司长期以来，与其保持着良好的合作关系，为其优质供应商。同时，考虑中石化的市场地位、资金实力和品牌影响，公司应收账款的坏账风险很小。

（二）单一客户销售收入占比较高风险

报告期内，公司对中石化销售占比较高，2014年1-7月、2013年、2012年对其销售额分别为824.48万元、1,727.03万元、336.48万元，占全部营业收入的比重分别为51.99%、53.87%、17.65%。虽然2012年占比较低，但整体占比较高。中石化是我国最大的石油化工型企业，截止2013年底，中国大陆加油站总数已超过95000座，中石化下属加油站达到30536座。中石化占据较大份额，是采购加油站环保设备的主要企业，公司客户集中与行业特点匹配。与此同时，中石化采取总部入围，各省公司投标的方式进行招标，如果公司无法取得中石化总公司的入围，将会给公司业务造成重大影响。但总部中标后，各省分公司会单独招标，公司个别省份不中标不会对公司业绩造成太大影响。

应对措施：公司已入围除中石化外的中石油、中海油、壳牌、道达尔等多家石化集团的供应商。因中石化加油站所集中的地区环保意识较强，政策支持力度较大，二次油气回收改造工作开展较为迅速，为其成为公司的第一大客户创造了

客观条件。但随着国家“十二五规划”相关环保政策的再一步实施，包括中石油、中海油，壳牌，道达尔及众多民营加油站也将陆续进行改装升级，这也为公司以后的扩大市场规模，提升业绩，摆脱依赖单一客户奠定了良好的基础。

（三）单一供应商占比较高风险

报告期内，ELAFLEX 在公司供应商中占比较高，2014 年 1—7 月、2013 年、2012 年采供总额分别为 462.45 万元、1,326.47 万元、1,014.58 万元，占公司当期采购比重分别为 44.30%、53.44%、56.55%。公司对单一设备主要从单一供应商采购，主要原因是公司目前规模较小，且公司供应商产品质量稳定，从单一供应商处采购有利于拿到更优惠的价格，双方长期合作，也有利于给客户提供更好的产品和服务。公司供应商主要为国外供应商，公司也是这些国外供应商在国内唯一客户或主要客户，解除合作对双方都有较大影响，双方互相依赖，合作关系较为稳定，不存在对供应商的单方面重大依赖。但如果供应商本身出现问题或与公司合作发生问题，将会给公司的业务造成影响。

应对措施：目前公司主要业务中，在线监测系统业务已完成研发和测试并开始大量投放市场，为其提供相关硬件产品的其他供应商预计将逐步赶超公司对 ELAFLEX 的采购份额，对公司供应商的单一依赖性将起到缓解作用。另外在国际市场上，ELAFLEX 二次油气回收相关设备的同类别可替代性产品供应商较多，只是产品质量不及 ELAFLEX，并且依据公司自身市场销售能力，不难拿到其产品供应订单。如果目前供应商出现问题或者发生合作问题，公司有能力强应对其产生的影响。

（四）汇率波动风险

公司的原材料主要从德国进口，使用欧元结算，近两年，随着人民币的持续升值，有利于公司的进口业务，降低了公司的采购成本。如果未来，人民币对欧元出现贬值，将会使公司采购成本上升，对公司的经营业绩产生一定影响。

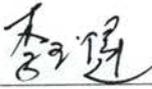
应对措施：公司一直比较关注汇率波动，有较强的汇率风险意识，注意研究监视外汇汇率变化信号及其规律，特别是相关政策变化对汇率的影响，通过相关信息分析出汇率的预期走势。根据分析情况，通过**提前锁定汇率的方式**，以规避

波动风险。同时公司通过调整进货周期、进货量、结算时点等因素，来减少汇率波动对公司进口货物的影响。此外公司与代理商签订供货合同时，充分考虑了汇率波动因素，能够通过调节供货价格的方式，将汇率波动风险转移出去，以保证公司稳定经营。

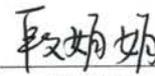
一、全体董事、监事和高级管理人员声明

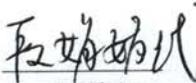
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

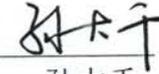
董事签名（共计5人）：


李玉健

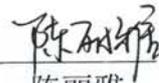

王琳


段娟娟

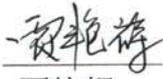

吴静怡


孙大千

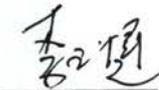
监事签名（共计3人）：

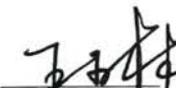

陈丽雅

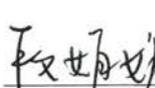

孙帅


贾艳辉

高级管理人员签名（共计4人）：


李玉健


王琳


段娟娟


尹延成



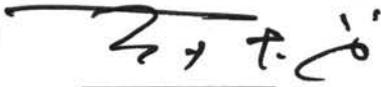
北京恒合信业技术股份有限公司

2015年1月27日

二、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。

法定代表人：



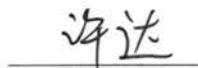
赵大建

项目负责人：

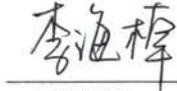


许达

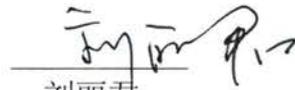
项目小组成员：



许达



李海楠



刘丽君

中国民族证券有限责任公司

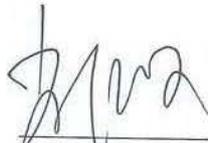


2015年1月27日

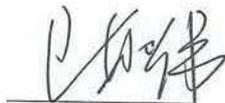
三、律师声明

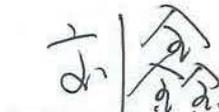
本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：


肖微

经办律师：


陈伟


刘鑫

北京市君合律师事务所

2015年 月 27日



四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读北京恒合信业技术股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对北京恒合信业技术股份有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具的审计报告的内容无异议，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。

签字注册会计师：


刘绍秋


徐毅

会计师事务所负责人：


周重揆

天健会计师事务所（特殊普通合伙）
（特殊普通合伙）

二〇一五年一月二十二日

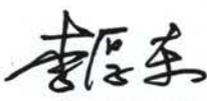
五、评估机构声明

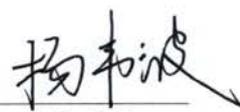
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人签名：


胡劲为

签字注册资产评估师签名：


李厚东


杨韦波

开元资产评估有限公司

2015年1月27日



第六节 附件

- 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
- 六、其他与公开转让有关的重要文件