北京首航艾启威节能技术股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

（北京市大兴区榆顺路2号3号楼208室）

保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司

（广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦第A层）

发行人声明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于深圳证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股意向书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股意向书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股意向书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

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招股意向书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做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。

释 义

本招股意向书摘要中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

一般词汇		
公司/本公司/发行人/首航节能	指	北京首航艾启威节能技术股份有限公司
有限公司/首航有限	指	公司前身首航艾启威冷却技术（北京）有限公司
中安鑫盾	指	北京中安鑫盾人防设备有限公司（首航有限更名前的名称）
控股股东/首航波纹管	指	北京首航波纹管制造有限公司
首航伟业	指	北京首航伟业科技发展有限公司
三才聚	指	北京三才聚投资管理中心（有限合伙）
红杉聚业	指	天津红杉聚业股权投资合伙企业（有限合伙）
信美投资	指	北京信美投资管理中心（有限合伙）
金石投资	指	金石投资有限公司
天津分公司	指	北京首航艾启威节能技术股份有限公司天津分公司
空冷研究所	指	北京首航艾启威节能技术股份有限公司空冷技术研究所
首航工程设计/合资公司	指	首航艾启威（北京）空冷工程设计有限公司
英诺斯宾	指	瑞士英诺斯宾有限公司（Innospin）
赫博翎	指	瑞士赫博翎工程设计有限公司（Helbling PTS）
韦伯布鲁尼曼	指	瑞士韦伯布鲁尼曼有限公司
大成远洋	指	大成远洋国际贸易（北京）有限公司
IHW/瑞士IHW设计联合体	指	瑞士IHW设计联合体的英文名称为IHW Swiss Design Partner，并非一家法人实体，而是三家独立的瑞士公司的统称。其中，英诺斯宾简称"I"、赫博翎简称"H"、韦伯布鲁尼曼简称"W"。多年以来，上述三家瑞士公司一直联合进行电站空冷系统的设计工作，行业内习惯上称其为"联合体"。
专业设计机构	指	从事电站空冷系统设计工作的专业机构，有可能同时从事其他领域的工程设计业务，但一般不具有生产能力。境内专业设计机构主要指电力设计院，境外专业设计机构主要指IHW等
泉州兴达波纹管	指	泉州兴达波纹管制造有限公司
电力消费弹性系数	指	反映电力消费增长速度与国民经济增长速度之间比例关系的指标，等于电力消费量年平均增长速度与国民经济年平均增长速度之比
"三北"地区	指	我国西北、华北、东北地区的统称。
"上大压小"	指	建设装机容量较大的火电机组，关停装机容量较小的火电机组。在建设大容量、高参数、低能耗、少排放机组的同时，相应关停一部分小型火电机组。
哈空调	指	哈尔滨空调股份有限公司，在上海证券交易所上市，系公司竞争对手之一
双良节能	指	双良节能系统股份有限公司，在上海证券交易所上市，系公司竞争对手之一
龙源冷却	指	北京龙源冷却技术有限公司，系公司竞争对手之一
SPX/美国SPX	指	美国SPX（斯必克）公司，在纽约证券交易所上市，系公司竞争对手之一
GEA/德国GEA	指	德国GEA集团（基伊埃集团），是德国法兰克福股市指标股之一，系公司竞争对手之一
麦纳集团（Mapna Group）	指	麦纳集团-伊朗能源计划项目管理有限公司，为公司的境外客户
电站空冷厂商/空冷厂商	指	经营电站空冷业务的公司，可以同时提供电站空冷系统的核心设备和设计方案
内资空冷厂商/内资厂商	指	由国内资本在中国境内设立并经营电站空冷业务的公司，包括民营企业和国有企业，在本招股意向书中，主要指本公司、哈空调、双良节能、龙源冷却
外资空冷厂商/外资厂商	指	由国外资本设立并在中国境内经营电站空冷业务的公司，在本招股意向书中，主要指美国SPX和德国GEA
保荐人/主承销商	指	中信证券股份有限公司
会计师/中瑞岳华	指	中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师/浩天信和	指	北京市浩天信和律师事务所
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
中电联	指	中国电力企业联合会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《北京首航艾启威节能技术股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2008年、2009年、2010年及2011年1月至9月
近三年	指	2008年、2009年、2010年
GDP	指	国内生产总值
元/千元/万元/亿元	指	人民币元、千元、万元、亿元
专业词汇		
火电/火力发电	指	利用燃烧产生热源，再通过换热装置产生蒸汽，最终推动蒸汽轮机（以下简称"汽轮机"）发电。我国火力发电以煤电为主，同时包括天然气发电、煤矸石发电、余热发电、垃圾焚烧发电、生物质发电等多种形式。
光伏发电/太阳能光伏发电	指	太阳能发电的一种形式，利用半导体界面的光生伏特效应将光能直接转变为电能。
光热发电/太阳能光热发电	指	太阳能发电的一种形式，利用大规模阵列镜面收集太阳热能，再通过换热装置产生蒸汽，最终推动汽轮机发电。
天然气发电	指	火力发电的一种形式，利用天然气燃烧产生热源，推动燃气轮机发电，再以余热推动汽轮机发电。
煤矸石发电	指	火力发电的一种形式，利用煤矸石燃烧产生热源，通过换热装置产生蒸汽，最终推动汽轮机发电。
余热发电	指	火力发电的一种形式，利用工业生产中的废气、废液作为热源，通过换热装置产生蒸汽，最终推动汽轮机发电。
垃圾焚烧发电	指	火力发电的一种形式，利用垃圾焚烧产生热源，通过换热装置产生蒸汽，最终推动汽轮机发电。
生物质发电	指	火力发电的一种形式，利用农林废弃物焚烧产生热源，通过换热装置产生蒸汽，最终推动汽轮机发电。
电站冷却系统	指	发电站的关键系统之一，主要用于火力发电、核电等含有汽轮机的电站，包括电站直流冷却系统、电站空冷系统、电站湿冷系统三种类型。
凝汽器系统/凝汽器	指	电站冷却系统的关键组成部分之一，用于将汽轮机排出的乏汽冷凝为水
空冷	指	通过空气热交换实现工业冷却的一种技术，是空气冷却技术的简称
空冷系统	指	采用空气冷却技术的工业冷却系统，具有节约水资源、保护环境等诸多优点，广泛用于火电、石化、冶金等工业领域。其中，应用于火电的空冷系统又称电站空冷系统。同石化空冷和冶金空冷相比，电站空冷系统的建设规模最大，结构最为复杂。
电站空冷系统	指	采用空冷技术的电站冷却系统，利用空气作为电站冷端，将汽轮机排出的乏汽冷凝成为凝结水，具有显著的节水能力。
大型电站空冷系统	指	单机容量135MW以上的电站空冷系统，是我国电站空冷系统建设的主要类别
电站直流冷却系统	指	电站冷却系统的一种，利用水作为电站冷端，将汽轮机排出的乏汽冷凝成为凝结水。由于冷却水不重复使用，该系统仅在水源水量非常充足时采用。
电站湿冷系统	指	电站冷却系统的一种，利用水作为电站冷端，将汽轮机排出的乏汽冷凝成为凝结水。循环水重复利用，但由于蒸发损耗较为严重，该系统仅在水源水量较为充足时采用。
复合铝带材/复合铝材	指	两层熔点不同的铝合金箔片压制而成的复合材料，主要用于电站直接空冷系统的翅片管生产
装机容量	指	电力系统实际安装的发电机组额定有功功率的总和
CFD	指	计算流体动力学（Computational Fluid Dynamics）
168小时试运行	指	发电厂整体建成之后的168小时（即7×24小时）连续试运行，是发电厂建设完成的重要标志之一。
KV	指	电压单位：千伏
特高压	指	1,000KV及以上的电压等级
KVA	指	变压器容量单位：千伏安
KW	指	功率单位：千瓦
MW	指	功率单位：兆瓦，1兆瓦=1,000千瓦

第一节 重大事项提示

1、公司本次发行前总股本10,000万股，本次拟发行3,335万股，发行后总股本为13,335万股。上述股份均为流通股。

⑴公司股东首航波纹管、首航伟业、三才聚、黄文佳、黄卿乐均承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。

⑵公司股东红杉聚业、信美投资、黄衍韩、洪辉煌、吴景河、黄瑞兵、李文茂、吴家雷、孙平如、张列兵、宁昊均承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。

⑶公司股东金石投资承诺：自公司股票上市之日起十八个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。

⑷公司股东三才聚进一步承诺：在前述承诺的基础上，每年转让的股份不超过其持有公司股份总数的25%。

⑸作为公司董事、监事、高级管理人员，黄文佳、高峰、黄文博、黄卿乐、黄卿义、刘强、漆林、韩玉坡、白晓明分别通过首航波纹管、首航伟业、三才聚间接持有公司股份；同时，黄文佳、黄卿乐、吴景河直接持有公司股份。上述人士均进一步承诺：在公司任董事、监事、高级管理人员期间每年转让的股份不超过其直接和间接持有公司股份总数的25%，并且在卖出后六个月内不再买入公司股份，买入后六个月内不再卖出公司股份；离职后半年内，不转让其直接或间接持有的公司股份；申报离职六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占本人直接和间接持有公司股份总数的比例不超过50%。

2、根据公司2010年年度股东大会决议，本次公开发行前的滚存利润由发行后的新老股东按持股比例共享。

3、公司发行后的股利分配政策

公司上市后适用的《公司章程（草案）》约定：

"公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。公司的利润分配政策为：

（一）公司可采取现金、股票或者二者相结合的方式分配股利。公司可以根据公司盈利及资金需求情况进行中期现金分红。

（二）公司每年现金分红不少于当年实现的可分配利润的20%。

（三）在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，基于回报投资者和分享企业价值考虑，当公司股票估值处于合理范围内，公司可以发放股票股利，具体方案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。

（四）公司具体利润分配方案由公司董事会制订，经公司股东大会批准后实施。公司利润分配方案中应说明当年未分配利润的使用计划，独立董事应在董事会审议当年利润分配方案前就利润分配方案的合理性发表独立意见。

（五）如因公司外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化，公司重大投资计划需要等原因而需调整利润分配政策的，应由公司董事会根据实际情况提出利润分配政策调整议案，并提请股东大会审议通过。董事会拟定调整利润分配政策议案过程中应以股东权益保护为出发点，征求独立董事及监事会意见，并在股东大会提案中详细论证和说明原因，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和深圳证券交易所的有关规定。独立董事、监事会应当对利润分配政策调整方案发表意见。股东大会应当采用网络投票方式为公众股东提供参会表决条件。

（六）存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。"

4、单个合同金额较大导致的业绩波动风险

公司主要从事电站空冷系统生产与销售，单个项目合同金额较大，一般为1亿元以上。以2010年为例，当年营业收入的98.27%来自于4个项目的业绩贡献，单个项目收入最高为16,084.57万元，占比27.92%，收入的合同集中度比较高。按照现有订单及计划交货进度，公司未来两年业绩将会呈稳定增长趋势。但如果出现个别项目交货不及时或由于客户原因实施进度滞后，可能导致公司经营业绩出现年度间的波动。

5、收入确认方法对利润的影响

电站空冷系统单个项目一般包括2套电站空冷设备，单个合同金额较大。公司处于发展初期，每年完工项目数量不多，公司对空冷系统采用交付并安装后（以冷态调试结束为标志）一次性确认收入，因此，单个项目收入确认对公司业绩影响较大。公司产品采购及生产周期为8-10个月，采取边生产边交货的方式进行，部分产品的生产与收入确认并不一定在同一个年度内完成，因此，确认经营成果（收入及利润）的时间通常晚于主要工作完成时间，公司收入确认方法有可能造成年度间利润波动较大。

6、公司报告期内的设计方式

公司设计方式已由报告期初的合作设计为主转变为独立设计为主。

电站空冷系统在我国应用较晚。内资厂商介入行业之初的技术水平相对薄弱，早期普遍与专业设计机构开展合作设计。在上述行业背景下，公司发展初期通过与境外专业设计机构IHW的合作设计实现早期的市场拓展。报告期内，IHW为本公司承接的电站空冷项目提供部分设计服务。双方保持了较为稳定的合作关系。

公司通过持续的经验积累、研发投入和技术人才引进，目前已经具备独立完整的设计能力。自2010年下半年开始独立设计至本招股意向书签署日，公司共签订15个电站空冷系统项目，累计金额接近20亿元。其中，合盛、和丰、宜化、康巴什、康巴什辅机、神华石彩湾、新疆其亚、特变电工、神火、嘉润10个项目由公司独立设计，清水川项目由公司承担主要设计，上述11个项目的合同总额超过15亿元，约占同期所签合同总额的75%。由于项目数量较多，设计人员工作负荷较大，公司将另外4个项目（约占同期所签合同总额的25%）的部分设计工作分包给IHW，由双方合作进行设计。

截至目前，公司独立设计或承担主要设计的各项目进展顺利。其中，和丰项目第1台机组已经完成调试，预计将于2012年上半年投运。公司未来将持续加强研发实力，扩大设计团队，在更多项目上实现独立设计。今后，公司独立设计项目投运的比例将大幅提高。

7、公司与其他名称中带有"首航"字样的知名企业之间无关联关系

公司自成立以来独立发展，除本招股意向书已经披露的关联方之外，与"首航超市"、"首都航空"等知名企业以及其他名称中含"首航"字样的公司之间无任何关联关系，公司的董事、监事、高级管理人员亦未曾在上述企业中任职。

第二节 本次发行概况

本次发行概览	
1、股票种类：	人民币普通股（A股）
2、每股面值：	1.00元
3、发行股数：	3,335万股，不超过本次发行后总股本的25.01%
4、每股发行价：	由公司和主承销商根据询价结果确定
5、发行前每股净资产：	4.28元
6、发行后每股净资产：	【 】元
7、发行市盈率：	【 】倍
8、发行市净率：	【 】倍
9、发行方式：	网下向询价对象配售发行和网上资金申购定价发行相结合的方式或中国证监会认可的其它方式
10、发行对象：	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开立A股账户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
11、本次发行股份的流通限制和锁定安排：	(1)公司股东首航波纹管、首航伟业、三才聚、黄文佳、黄卿乐均承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。 (2)公司股东红杉聚业、信美投资、黄衍韩、洪辉煌、吴景河、黄瑞兵、李文茂、吴家雷、孙平如、张列兵、宁昊均承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的股份，也不由公司回购其持有的股份。 (3)公司股东金石投资承诺：自公司股票上市之日起十八个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。 (4)公司股东三才聚进一步承诺：在前述承诺的基础上，每年转让的股份不超过其持有公司股份总数的25%。 (5)作为公司董事、监事、高级管理人员，黄文佳、高峰、黄文博、黄卿乐、黄卿义、刘强、漆林、韩玉坡、白晓明分别通过首航波纹管、首航伟业、三才聚间接持有公司股份；同时，黄文佳、黄卿乐、吴景河直接持有公司股份。上述人士均进一步承诺：在公司任董事、监事、高级管理人员期间每年转让的股份不超过其直接和间接持有公司股份总数的25%，并且在卖出后六个月内不再买入公司股份，买入后六个月内不再卖出公司股份；离职后半年内，不转让其直接或间接持有的公司股份；申报离职六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占本人直接和间接持有公司股份总数的比例不超过50%。
12、承销方式：	余额包销
13、预计募集资金总额：	【 】万元
14、预计募集资金净额：	【 】万元
15、发行费用概算：	承销费用【 】万元；保荐费用【 】万元；审计费用【 】万元；律师费用【 】万元；发行手续费用【 】万元

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

中文名称：	北京首航艾启威节能技术股份有限公司
英文名称：	Beijing Shouhang Resources Saving Co., Ltd
注册资本：	10,000万元
法定代表人：	黄文佳
设立日期：	2001年7月6日（2010年11月18日整体变更为股份有限公司）
住所：	北京市大兴区榆顺路2号3号楼208室
邮编：	102602
电话：	010-52255555
传真：	010-52256633
互联网网址：	www.sh-ihw.com
电子信箱：	shouhang@sh-ihw.com

二、发行人历史沿革及改制重组情况

（一）发行人的设立方式

公司系由首航有限整体变更设立的股份有限公司。2010年11月2日，经首航有限股东会表决通过，同意由首航有限全体股东作为发起人，以中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字［2010］第2211号《审计报告》审计的截至2010年9月30日的净资产219,709,883.82元，按照2.6156:1的比例折成8,400万股，整体变更设立为股份有限公司。变更设立后的股份有限公司的股本总额为8,400万股，每股面值1元，余额135,709,883.82元作为股本溢价计入公司资本公积，各发起人按照其所持有的有限公司的股权比例相应持有公司的股份。

2010年11月18日，公司在北京市工商行政管理局办理了变更登记，领取了变更后的《企业法人营业执照》（注册号110115002973980）。

（二）发起人及其投入资产的内容

公司发起人为首航波纹管、首航伟业、黄文佳、黄卿乐、黄衍韩、三才聚、洪辉煌、吴景河、黄瑞兵和李文茂。上述各发起人以其在首航有限的股权所对应的净资产作为出资发起设立公司，按其所持有的首航有限的股权比例相应持有公司的股份。

三、发行人股本情况

（一）总股本、本次发行股份、股份流通限制和锁定安排

公司本次公开发行股票前总股本为10,000万股，本次拟发行3,335万股，发行后总股本为13,335万股。发行前后公司股本情况如下：

单位：万股

股东名称	股本性质	发行前 持股数（万股）	发行前 持股比例	发行后 持股数（万股）	发行后 持股比例
一、有限售条件流通股					
1	首航波纹管	3790.50	37.905%	3790.50	28.43%
2	首航伟业	1260.00	12.60%	1260.00	9.45%
3	黄文佳	745.50	7.455%	745.50	5.59%
4	黄卿乐	714.00	7.14%	714.00	5.35%
5	红杉聚业	627.00	6.27%	627.00	4.70%
6	黄衍韩	525.00	5.25%	525.00	3.94%
7	信美投资	500.00	5.00%	500.00	3.75%
8	三才聚	420.00	4.20%	420.00	3.15%
9	洪辉煌	367.50	3.675%	367.50	2.76%
10	金石投资	252.00	2.52%	252.00	1.89%
11	吴景河	210.00	2.10%	210.00	1.57%
12	黄瑞兵	210.00	2.10%	210.00	1.57%
13	李文茂	157.50	1.575%	157.50	1.18%
14	吴家雷	100.00	1.00%	100.00	0.75%
15	孙平如	50.00	0.50%	50.00	0.38%
16	张列兵	46.00	0.46%	46.00	0.34%
17	宁昊	25.00	0.25%	25.00	0.19%
二、本次发行股份		—	—	3,335.00	25.01%
合 计	—	10,000.00	100.00%	13,335.00	100.00%

本次发行股份的流通限制和锁定安排见本招股意向书摘要第二节"本次发行概况"。

（二）主要股东持股情况

1、发起人持股情况

股份有限公司设立时，各发起人持股情况如下表所示：

发起人姓名	持股数（万股）	持股比例
首航波纹管	3790.50	45.125%
首航伟业	1260.00	15.00%
黄文佳	745.50	8.875%
黄卿乐	714.00	8.50%
黄衍韩	525.00	6.25%
三才聚	420.00	5.00%
洪辉煌	367.50	4.375%
吴景河	210.00	2.50%
黄瑞兵	210.00	2.50%
李文茂	157.50	1.875%
合 计	8,400.00	100.00%

2、前十名股东持股情况

本次发行前，公司前10名股东持股情况如下表所示：

序号	股东姓名	持股数（万股）	持股比例
1	首航波纹管	3790.50	37.905%
2	首航伟业	1260.00	12.60%
3	黄文佳	745.50	7.455%
4	黄卿乐	714.00	7.14%
5	红杉聚业	627.00	6.27%
6	黄衍韩	525.00	5.25%
7	信美投资	500.00	5.00%
8	三才聚	420.00	4.20%
9	洪辉煌	367.50	3.675%
10	金石投资	252.00	2.52%
合 计		9,201.50	92.015%

3、前十名自然人股东持股情况

本次发行前，公司前10名自然人股东持股情况如下表所示：

序号	股东姓名	持股数（万股）	持股比例
1	黄文佳	745.50	7.455%
2	黄卿乐	714.00	7.14%
3	黄衍韩	525.00	5.25%
4	洪辉煌	367.50	3.675%
5	吴景河	210.00	2.10%
6	黄瑞兵	210.00	2.10%
7	李文茂	157.50	1.575%
8	吴家雷	100.00	1.00%
9	孙平如	50.00	0.50%
10	张列兵	46.00	0.46%
合 计		3,125.50	31.255%

4、发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

本次发行前，黄文佳持有公司7.455%的股权，黄卿乐持有公司7.14%的股权；公司实际控制人黄文佳、黄文博、黄卿乐合计持有公司股东首航波纹管56.52%和首航伟业79.99%的股权；三才聚持有公司4.2%的股权，其执行事务合伙人为黄卿乐之弟黄卿义。

除此之外，公司其他各股东之间不存在任何关联关系。

四、发行人的业务情况

（一）发行人的主营业务

自2001年7月公司成立至2006年7月，公司经营范围为制造通风设备、风机、防爆波阀门。该期间公司未进行实际经营。自2006年7月开始，公司进入空冷系统领域，致力于空冷系统的研发、设计、生产和销售，至今主营业务未发生变化。

（二）主导产品及其用途

目前，公司主导产品是电站空冷系统成套设备，主要用于大型火电站的乏汽冷凝，是火电站的重要生产设备。公司产品具有显著的节水特性，可降低火电站80%的耗水量，改善"火电与民争水"的局面。1座应用公司产品的火电站（2×600MW）1年即可节约16万城镇居民的年生活用水量，对我国水资源匮乏的国情具有重要意义。

（三）产品销售模式

公司采取直销的销售模式。由于公司产品是定制化的大型成套设备，销售合同主要通过投标获取。报告期内，公司的客户范围不仅包括以电力投资为主业的五大发电集团，还包括其他央企和地方电力投资企业的所属企业，以及建设自备电厂的大型工业企业。公司的销售价格以成本加成为主要依据，并考虑市场竞争情况综合确定。

（四）主要原辅材料、配套部件情况

公司产品的主要原材料包括复合铝带材、钢材、电机、风机、减速机、膨胀节等，市场供应较为充足。报告期内，公司的原辅材料主要包括复合铝带材、钢材；配套部件主要包括电机、风机、减速机、膨胀节等，市场供应较为充足。

（五）行业竞争情况以及发行人在行业中的竞争地位

公司主导产品是电站空冷系统成套设备，主要用于大型火电站，所处细分行业是电力设备行业下属的电站空冷行业。

1、行业竞争情况

电站空冷行业是为满足火电站节水的需要而发展起来的行业，在我国经历了由依赖进口逐步向国产化的发展过程。目前，我国的电站空冷行业主要由6家空冷厂商占据。其中，GEA和SPX为跨国大型工业集团，是全球电站空冷行业的领导者；哈空调、双良节能、龙源冷却和本公司为4家主要的内资空冷厂商。2008年至2010年，上述6家主要空冷厂商在国内大型电站空冷系统市场（单机容量135MW以上）的合计市场份额一直保持95%以上，行业集中度较高，竞争格局较为稳定。

电站空冷系统自2004年开始在国内大规模应用。行业发展初期，GEA和SPX两家外资空冷厂商占据了我国电站空冷行业的大部分市场。2005年，国家将"大型空冷火电机组成套设备研制"列为十项国家重大技术装备研制之一，推动了内资空冷厂商的快速发展。2006年前后，龙源冷却、双良节能和本公司相继以技术引进的方式进入该行业，并取得快速发展。随着项目经验的不断积累和自主研发的持续投入，内资空冷厂商的技术水平不断提高，已经达到或接近国际领先水平。根据公司对报告期内单机容量135MW以上的大型空冷系统投运数据的统计，2008年、2009年和2010年，4家内资厂商（包括本公司）合计的国内市场份额达到35%、49%和67%，已经成为国内市场主力。

从技术上看，电站空冷系统在西方发达国家经历了60多年的发展历程，是较为成熟的技术。尽管电站空冷系统在国内发展相对较晚，但发展较为迅速。经多年积累，内资空冷厂商已经具备了较为成熟的设计和生产制造能力。根据中国电力企业联合会的数据，截至2010年，国内空冷机组的总装机容量约占全球总量的60%。

从企业规模和竞争实力上看，报告期内，6家主要的空冷厂商占据大部分国内市场份额，市场竞争格局较为稳定。2008年至2010年，公司以电站投产标准统计的市场业绩分别为270MW、1,290MW和2,980MW，对应的市场份额分别为1.57%、11.11%、22.44%，呈明显上升趋势。对于新进入者来说，其面临较高的技术壁垒、业绩壁垒和资金壁垒。

从用户采购方式上看，电站空冷系统大多采用招标方式，竞争充分，市场化程度高。

总体上，我国电站空冷行业的集中度较高，竞争格局较为稳定。行业竞争主要体现为技术和成本的综合实力竞争。

2、发行人竞争优势及在行业中的竞争地位

⑴发行人的竞争优势

技术优势：公司已经具备了独立完整的电站空冷系统设计和制造能力。公司装备了高性能计算工作站、专业的研发设计软件，拥有一支在热力、结构、电气控制等相关学科有丰富研发设计经验的技术团队。公司开发了具有自主知识产权的空冷系统设计软件，形成了完整的设计规范，掌握了多项专有技术，申请了多项技术专利及软件著作权，承担了国家科技部"1000MW超临界机组火电厂直接空气冷凝器"火炬计划项目，并成为行业中拥有1000MW级机组直接空冷系统订单的少数厂商之一。2011年12月，公司与华北电力大学、华北院、中国国电集团公司合作研发的《大型火电机组空冷系统优化设计与运行关键技术及应用》项目获得"国家科学技术进步二等奖"，肯定了公司设计技术的成熟水平和工程实践的丰富经验，为公司赢得了较高荣誉。该项目围绕我国北方地区特有的环境、气象条件，并结合我国火电机组负荷特性，构建了大型火电机组空冷系统性能分析研究平台，提出了提高空冷机组运行效率和优化设计的有效方法，提升了公司的设计能力，锻炼了公司的设计团队，是公司长期坚持自主研发的成果。

制造及设备成套优势：公司具有全球装机容量最大的1000MW机组直接空冷系统的制造能力，产品覆盖1000MW及以下机组的直接空冷系统和600MW及以下机组的间接空冷系统。公司配备了专业的空冷系统生产线，装备了先进的生产设备和质量检测设备，建立了完善的生产过程管理体系，全面贯彻ISO9001等质量保证体系，形成了全面的技术集成和设备成套能力。

综合成本优势：公司通过科学的招标过程控制机制、完善的供应商管理体系、严格的生产流程控制实现了产品的综合成本优势。在原材料采购方面，公司通过"现货锁铝"等锁定价格上限的交易方式在一定程度上规避了原材料价格上涨带来的成本增加风险，相对降低了原材料采购成本；在配套部件采购方面，公司通过集中采购的方式降低了采购价格；在生产环节方面，公司通过优化生产流程，扩大自主生产范围节省了原材料消耗，降低了产品造价。

技术支持和服务优势：公司在电站空冷行业积累了丰富的项目经验，高度重视技术支持和服务响应，建立了扁平化的技术支持和服务体系，能够调动公司资源及时为客户解决问题，赢得了客户的普遍好评，在市场竞争中起到了积极作用。电站空冷系统的建设周期较长，从设计到系统运行通常需要1至2年，涉及业主、总设计方、承建单位、其它主机厂商等多个项目参与方。因此，快速的技术支持和服务响应显得尤为重要。公司通过技术服务人员的定期培训、用户档案的建立、客户的定期回访等措施不断提高服务质量。鉴于项目参与方较多，公司能够站在客户的角度协调各方分歧，及时处理问题，以敬业和专业的服务态度获得了客户认同。

客户资源优势：公司主要高管在电力相关行业有多年的从业经验，积累了丰富的客户资源。公司的客户范围较广且较为分散，不仅包括以电力投资为主业的五大发电集团，还包括其他央企和地方电力投资企业的所属企业，以及建设自备电厂的大型工业企业。公司产品在客户中建立了良好的声誉，这些客户未来仍将是我国电力投资的主要力量。广泛的客户基础和较高的产品质量认知度为公司的长期发展提供了有力的保障。

人才和机制优势：公司把尊重人才、吸引人才、激励人才作为公司发展战略的重要部分，组建了一支优秀、稳定的管理团队和研发团队，吸引了大批专业技术人才。公司主要高管具有丰富的企业管理经验；研发团队成员具有深厚的专业知识背景、较高的专业素质和丰富的研发经验。此外，公司还拥有一批优秀的设计工程师、调试工程师和专业的技术工人。公司建立了积极、灵活、有效的人才管理和激励机制。公司通过员工持股平台实施了股权激励，主要管理团队、核心技术人员和业务骨干通过公司股东三才聚间接持有公司股份。公司建立了科学合理的人才吸引和选拔机制；建立了针对技术研发人员的独立绩效考核制度；建立了针对市场营销人员的独立绩效考核制度。通过上述措施，公司激发了员工的能动性，为业绩的持续稳定健康发展奠定了坚实的基础。

⑵发行人在所处行业的竞争地位

公司自2006年进入电站空冷系统行业以来发展迅速，在较短的时间内赢得了市场认可，目前已经成为行业领先企业。

我国电站空冷行业规模化发展的时间较短，目前尚缺乏权威的市场统计数据。但是电站空冷系统的建设项目具有金额较大、公开度较高的特点，公司对报告期内我国135MW以上规模的电站空冷系统招标、投产信息进行了统计，并请中电联科技开发服务中心的专家对统计数据进行了确认。2008年至2010年，公司以电站投产标准统计的市场业绩分别为270MW、1,290MW和2,980MW，对应的市场份额分别为1.57%、11.11%、22.44%，呈明显上升趋势。

此外，公司报告期内获得的订单量不断增加。仍以135MW以上机组为统计标准，2007年至2010年，公司获得订单量累计达到14,426MW，占同期国内市场订单总额的18%。其中，公司在2010年获得的订单量达到5,340MW，为当年国内订单总量的30%。

根据相关电力数据，报告期内，我国电站空冷市场主要集中在135MW以上机组。因此，上述市场占有率能够较为真实的反映公司的市场地位。

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

（一）土地使用权

截至本招股意向书摘要签署日，公司持有的土地使用权如下：

土地使用权证号	位置	面积（m²）	用途	土地使用权人	使用年限	使用权类型	他项权利
京丰国用（2011出）第0800198号	北京市丰台区南四环西路188号三区20号楼1至7层全部	1237.62	工业用地	本公司	至2053.10.23	出让	抵押给杭州银行北京分行
房地证津字第124011106890号	天津市宝坻区九园工业园兴安道北侧、振工路西侧	79870.1	工业用地	天津分公司	至2060.12.14	出让	无

注：公司位于天津市宝坻区的土地及其所属房屋建筑物已经实现两证合一。权证号相应变更为房地证津字第124011106890号

（二）房屋建筑物

截至本招股意向书摘要签署日，公司持有的房屋所有权如下：

房产证号	建筑面积（m²）	规划用途	位置	取得方式	他项权利
X京房权证丰字第279011号	1924.37	工业用房	北京市丰台区南四环西路188号三区20号楼1至7层全部	购买	抵押给杭州银行北京分行

公司于2010年在天津市宝坻区生产基地建设了生产车间和倒班宿舍。上述车间和宿舍在当年12月份达到预定可使用状态。公司在2010年底将其暂估为账面价值3136.59万元，计入固定资产。根据天津市有关部门的房屋建筑物与相应土地两证合一的原则，公司已经获颁津字第124011106890号的房地证。

（三）商标

截至本招股意向书签署之日，公司持有的商标如下：

商标图案	注册证号	类别	取得方式	保护期限
IHW	6747937	第6类：金属火箭发射台	原始取得	2010.11.21-2020.11.20
	6747938	第11类：核反应堆	原始取得	2010.11.21-2020.11.20
	7857008	第6类：未加工或半加工普通金属；钢板；铁钩（金属器具）；金属容器；集装箱	原始取得	2011.04.14-2021.04.13
	7857034	第11类：冷冻机；冰箱自动化霜器；空气冷却装置；排气风扇；熔炉冷却器；熔炉冷却装置；熔炉冷却槽；散热箱盖；管道（卫生设备部件）；核反应堆	原始取得	2011.08.28-2021.08.27
	7857013	第6类：未加工或半加工普通金属；钢板；铁钩（金属器具）；金属容器；集装箱	原始取得	2011.04.14-2021.04.13
	7857027	第11类：冷冻机；冰箱自动化霜器；空气冷却装置；排气风扇；熔炉冷却器；熔炉冷却装置；熔炉冷却槽；散热箱盖；管道（卫生设备部件）；核反应堆	原始取得	2011.08.28-2021.08.27
	1547373	第6类：金属火箭发射台，金属管道接头，金属管道配件，金属阀门（非机器零件），中央供热设备用金属管，通风和空调设备用金属管，金属软管，金属管，管道的金属复式接头，金属水管阀	受让取得	2001.03.28-2021.03.27
	6748036	第37类：建筑；供暖设备的安装和修理；保险库的保养和修理；防锈；喷涂服务；电梯安装和修理	受让取得	2010.10.07-2020.10.06
	6748037	第19类：非金属耐火建筑材料；非金属管道；非金属或非塑料排水阱（阀）；玻璃用建筑材料；非金属建筑物；涂层（建筑材料）；石料粘合剂	受让取得	2010.04.07-2020.04.06
	6748038	第17类：生橡胶或半成品橡胶；再生胶；密封橡皮圈；硫化纤维；排水软管；锅炉隔热材料；绝缘材料；防水包装物	受让取得	2010.04.07-2020.04.06
	6748039	第13类：火器；炮衣；炸药；做炸药用木粉；烟火产品；烟花；爆竹；个人防护用喷雾器	受让取得	2010.06.14-2020.06.13
	6748040	第11类：冷冻机；冰箱自动化霜机；空气冷却装置；排气风扇；熔炉冷却器；锅炉报警器；水暖装置；暖气装置；核反应堆	受让取得	2010.06.14-2020.06.13
	6748041	第9类：衡器；尺（量器）；测量仪器；水表；电度表；灭火器；电焊设备；电池；电池充电器；电动开门器	受让取得	2010.06.14-2020.06.13
	6748042	第7类：电池机械；粉碎机；化学工业用电动机械；起重机（升降装置）；水力发电机和马达；风力动力设备；喷漆枪；机器轴；气动焊接设备	受让取得	2010.04.07-2020.04.06
	6748043	第1类：农业化学品；科学用化学制剂；未加工树脂；灭火合成物；金属退火剂；焊接制剂；滑石（镁铝合金硅酸盐或滑石粉）；原子堆燃料；化学试剂（非医用或兽医用）；食物防腐用化学品	受让取得	2010.06.21-2020.06.20
首航-IHW	5360959	第11类：冷却装置和机器；冷却设备和装置；空气冷却装置；空气调节设备；干燥设备；气体净化装置；通风设备和装置（空气调节）；太阳能集热器；热交换器（非机器部件）；中心暖气散热器	受让取得	2010.08.21-2020.08.20
SH/IHW	5360957	第11类：冷却装置和机器；冷却设备和装置；空气冷却装置；空气调节设备；干燥设备；气体净化装置；通风设备和装置（空气调节）；太阳能集热器；热交换器（非机器部件）；中心暖气散热器	受让取得	2009.05.07-2019.05.06

注1：1547373号商标于2011年1月27日获得商标局的核准续展注册证明，续展注册有效期自2011年3月28日至2021年3月27日

注2：1547373号商标的注册证原件丢失，仅留存电子扫描件，正在申请补办。

（四）专利

截至本招股意向书签署之日，公司持有的专利如下：

名称	专利号	授权公告日	专利权人	授予类型
电站直接空冷系统X型雾化增湿降温装置	ZL 2010 2 0153013.X	2010.11.24	本公司	实用新型
百叶窗单排扁平翅片管	ZL 2010 2 0153014.4	2010.10.27	本公司	实用新型
电站直接空冷系统斜上升主管排汽管道	ZL 2010 2 0157366.7	2010.11.10	本公司	实用新型
万向铰链型膨胀节	ZL 2005 2 0133382.1	2007.01.17	本公司	实用新型
一种带有导流片的空冷器管箱	ZL 2010 2 0603105.3	2011.07.27	本公司	实用新型
一种电站间接空冷系统的变截面管箱	ZL 2010 2 0603122.7	2011.07.27	本公司	实用新型
一种钢铝钎焊式翅片管	ZL 2010 2 0296296.3	2011.08.10	本公司	实用新型
钢铝钎焊式单排翅片管	ZL 2010 2 0296309.7	2011.09.14	本公司	实用新型
间接空冷散热器清洗定位装置	ZL 2011 2 0023512.1	2011.08.10	本公司	实用新型

注：《万向铰链型膨胀节》的专利证书原件丢失，仅留存电子扫描件，正在申请补办。

（五）软件著作权

公司持有2项自主研发的计算机软件著作权，具体如下：

名称	证书号	开发完成日期	权利取得方式	著作权人	发证日期
首航艾启威直接空冷系统工艺计算软件V1.0	软著登字第0250267号	2009.10.08	原始取得	本公司	2010.11.19
空冷系统实验数据分析软件［简称：Aircoolsimulator］1.0	软著登字第0268356号	2010.12.06	原始取得	本公司	2011.01.28

六、同业竞争和关联交易

（一）同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人控制的其他企业、实际控制人关系密切的家庭成员控制的企业与公司不存在同业竞争。

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

报告期内经常性关联交易为公司向首航波纹管采购空冷膨胀节，基本情况如下：

单位：万元

关联方	2011年1-9月 金额	2011年1-9月 占比	2010年度 金额	2010年度 占比	2009年度 金额	2009年度 占比	2008年度 金额	2008年度 占比
首航波纹管	583.93	3.62%	1,474.05	3.40%	1,172.36	3.32%	469.59	1.83%
合 计	583.93	--	1,474.05	--	1,172.36	--	469.59	--

注："占比"指占当年采购总额的比例

为进一步规范关联交易，彻底消除关联采购，实际控制人、控股股东与公司制定了彻底消除关联采购的措施并签署了《禁止经常性关联交易的承诺函》，具体包括：

⑴公司购置空冷膨胀节生产设备，预计投资1,000万元，自行生产空冷膨胀节，产品仅供自用，不对外销售；

⑵从承诺日至公司膨胀节生产线投运的过渡期间，预计12个月，终止所有关联采购合同，面向市场采购膨胀节；

⑶首航波纹管退出空冷膨胀节业务，未来不从事空冷膨胀节业务；

⑷实际控制人、公司及首航波纹管共同签署承诺，杜绝经常性关联采购，并明确了处罚条款："如承诺方违反本承诺，首航节能与首航波纹管继续发生或变相发生经常性关联交易，首航波纹管将向首航节能支付该笔交易获利金额5倍的罚金；如果首航节能为首航波纹管提供担保或首航波纹管占用首航节能资金，则首航波纹管需向首航节能支付担保金额或资金占用金额50%的罚金"。同时，上述三方承诺公司未来也不收购首航波纹管及其业务。

自2011年6月份开始，公司未与首航波纹管发生空冷膨胀节采购行为。目前，公司正在与南京晨光等供应商商谈购买空冷膨胀节事宜，并已达成初步购买意向。

另外，从历史情况、交易的经济性及合理性等方面分析，公司与控股股东未来也不会发生其他关联交易。公司的空冷系统中包含钢平台、管道等部件。上述部件工艺简单，技术门槛低，主要工艺是剪切和焊接，该类产品具有毛利低、运输成本高的特点。一般的制造型企业均具备生产能力，首航波纹管也具备生产能力。报告期内，公司主要自制上述部件，没有发生过该等关联交易。近年来，由于产品交付地主要集中在新疆等偏远地区，运输成本大幅上升。2011年起，基于经济性原因，公司逐步调整为在交付地就近购买。从未来趋势看，公司客户依然集中在富煤的西部区域，管道及钢平台部件运输成本高、毛利低的情况不会改变。公司未来的策略是只生产管束等核心设备，其他部件改为产品交付地近购买。因此，双方未来也不会发生其他关联交易。

为从制度上避免发生关联交易，泉州兴达波纹管及公司2012年1月出具了《关于泉州兴达波纹管制造有限公司与北京首航艾启威节能技术股份有限公司避免关联交易的承诺函》，承诺自签署之日起，泉州兴达波纹管与首航节能关联关系存续期间，双方不再发生任何经常性关联交易，也不通过其他方式发生任何经常性关联交易；首航节能对泉州兴达波纹管不发生任何形式的对外担保，双方之间不发生资金占用行为。

2、偶发性关联交易

⑴土地租赁

出租方	承租方	租赁标的	租赁起始日	租赁终止日	定价依据	年租金
首航波纹管	公司	土地使用权	2006年7月	2010年12月	市场价	47.3万元

2006年5月，首航波纹管以年租金47.3万元的价格从北京榆垡工贸公司租入一块57,333.88平方米土地；2006年7月，经出租方同意，首航波纹管将上述土地以原价格转租给公司作生产用。公司于2007年在该土地上建设了生产车间及辅助设施。由于政府规划原因，无法取得该土地权属证明，可能造成公司生产场所存在不确定性。为解决该问题，2010年12月，公司与首航波纹管解除租赁协议，终止上述租赁行为，随后将公司的生产基地迁入天津宝坻九园工业园区。

⑵资产转让

终止上述土地租赁协议的同时，公司与首航波纹管签署了资产转让协议，将土地附属的建筑物及不宜搬迁的设备（桥式起重机等）出售给首航波纹管。本次交易价格合计3,417.42万元，其中，2,928.29万元以北京天健兴业资产评估有限公司出具的天兴评报字［2010］第454号《资产评估报告书》的评估值（评估基准日为2010年9月30日）为定价依据，489.13万元为评估基准日至资产交割日之间新增资产，其主要是在建工程（在资产评估中，对在建工程一般采用账面原值作为评估值）且资产形成距交割日较短，未发生明显贬值或增值情况，因此，定价依据为账面净值。本次交易扣除资产净值及交易税费后，形成处置净收益60.68万元。转让资产的基本情况如下：

单位：万元

资产名称	数量	原值	累计折旧	净值	出售价
车间及附属建筑	8	3,450.79	515.43	2,935.36	3,190.75
起重机	19	200.34	50.48	149.86	142.45
其他设备	--	109.60	30.03	79.57	84.21
合计	--	3,760.74	595.95	3,164.79	3,417.42

注：评估方法为资产基础法。

由于公司生产任务较紧张，为完成上半年交货任务，2011年1月30日，公司与首航波纹管签订协议，约定在其场地上保留一条生产线至2011年5月31日；2011年3月8日协议约定租赁价格为原土地租赁价39,416.67元/月（47.3万元/年）与资产账面折旧171,161.56元/月之和，按日计收。公司实际使用上述资产至4月底，根据协议约定，共支付了84.23万元资产使用费。

⑶专利及商标转让

根据2008年7月21日签署的转让协议，首航波纹管将其持有的实用新型专利《万向铰链型膨胀节》的专利权无偿转让给公司。但合同生效后转让方可以继续使用该项专利。专利权转让手续已于2008年办理完毕。根据2010年7月27日签署的转让协议，首航波纹管将其持有的11个商标无偿转让给公司，但保留继续独立使用上述商标的权利。上述商标转让手续已于2011年6月办理完毕。

⑷担保

担保方	担保形式	被担保方	担保金额（元）	担保期间	是否已经履行完毕
首航波纹管	保证	公司	45,000,000＊1	2009年9月30日至2012年9月30日	是
黄卿乐	抵押				
黄文哲	抵押				
首航波纹管	保证	公司	95,000,000＊2	2010年7月8日至2012年7月8日	否
首航波纹管	保证	公司	94,529,300＊3	2010年12月10日至债务履行期限届满之日后两年	否
首航波纹管	反担保保证	北京中科智担保有限公司	100,000,000＊4	2008年5月22日至偿还债务之日后两年	是
黄文佳	反担保保证				
黄文佳	保证	公司	110,000,000＊5	2008年9月8日至债务履行期限届满之日后两年	是
黄卿义	保证				
黄卿乐	保证				
黄文佳	抵押及反担保保证	北京中关村科技担保有限公司	100,000,000＊6	2009年11月12日至债务诉讼时效届满之日后两年	是
黄卿乐	抵押及反担保保证				
黄卿义	抵押				
韩辉	抵押				
首航波纹管	抵押及反担保保证				
首航波纹管	保证	公司	100,000,000＊7	2011年5月30日至债务诉讼时效届满之日后两年	否
黄卿乐	保证				
黄文佳	保证				
公司	保证	首航波纹管	8,630,073.67＊8	2009年3月16日至2010年7月22日	是

＊1为本公司与杭州银行股份有限公司北京分行签订的4,500万元（后授信额度升级为＊2，本授信合同项下已经发生的但尚未结清的业务仍按照本合同执行，新发生的业务将在升级后的授信合同项下执行，下同）综合授信合同（合同编号：2009SC000002980）。北京首航波纹管制造有限公司以保证方式对本公司提供担保，黄卿乐、黄文哲以个人房产为本公司提供担保。

＊2为本公司与杭州银行股份有限公司北京分行（2010年11月10日变更为北京中关村支行）签订的9,500万元（后授信额度升级为2亿元整）综合授信合同（合同编号：2010SC000002213）。

＊1＊2实际发生额情况：①本公司与杭州银行股份有限公司北京分行签订的（合同编号：091c110200900268，期限：2009.10.26-2010.10.25）借款合同项下借款1,500.00万元，截止2010年12月31日已归还。②本公司与杭州银行股份有限公司北京分行签订的（合同编号：091c110201000234，期限：2010.9.27-2011.9.26）借款合同项下借款2,000.00万元，截止2010年12月31日已归还。③本公司与杭州银行股份有限公司北京分行签订的承兑汇票合同项下2009年开出承兑汇票1,502.70万元，已于2010年12月31日全部到期。2010年开立投标及履约保函4,085.68万元，开立承兑汇票3,707.00万元，截止2011年9月30日尚有29.70万元未到期。

＊3为本公司与杭州银行股份有限公司北京分行签订的2亿元综合授信合同（合同编号：2010SC000005132）下发生的保证业务。该项授信合同下发生的业务由首航波纹管按笔以保证方式提供担保。2010年本公司开出保函15万元，2011年1-9月本公司共开出保函及承兑汇票9,612.93万元，截止2011年9月30日尚有9,452,93万元未到期。

＊4本公司同北京银行股份有限公司总部基地支行签订的1亿元综合授信（编号：36899，为增加授信额度后变更为＊5）合同，由北京中科智担保有限公司为本公司提供担保，本公司关联方以保证方式为北京中科智担保有限公司提供反担保。

＊5本公司同北京银行股份有限公司总部基地支行签订的1.1亿元综合授信（编号：40591，为＊4的授信合同额度升级）合同，本公司关联方黄文佳、黄卿乐、黄卿义以保证方式为本公司提供担保，截至2010年12月31日发生的业务已经全部结清，新发生的业务将在＊6授信合同项下执行。

＊6本公司同北京银行股份有限公司总部基地支行签订的1亿元综合授信合同（编号：58821），由北京中关村科技担保有限公司为本公司提供担保，本公司关联方黄卿义、韩辉以房产抵押方式，北京首航波纹管制造有限公司、黄文佳、黄卿乐同时以房产和保证方式为北京中关村科技担保有限公司提供反担保。

＊7本公司同北京银行股份有限公司总部基地支行签订的1亿元综合授信合同（编号：94567），本公司关联方北京首航波纹管制造有限公司、黄卿乐、黄文佳以保证方式为本公司提供担保。

＊4＊5＊6＊7实际发生额情况：①本公司与北京银行股份有限公司总部基地支行签订的（合同编号：0059167，期限：2009.11.19-2010.11.19）借款合同项下借款1000万元，截止2010年12月31日已归还。②本公司与北京银行股份有限公司总部基地支行签订的保函合同项下2008年开出投标保函及质量保函8,803.79万元，已于2009年全部到期。③本公司与北京银行股份有限公司总部基地支行签订的保函合同项下2009年开出质量及投标保函5,141.35万元，承兑汇票1,000.00万元。截止2010年12月31日已经全部到期。④本公司与北京银行股份有限公司总部基地支行签订的保函合同项下2010年开出保函2,653.05万元，截止2011年9月30日已经全部到期。⑤本公司与北京银行股份有限公司总部基地支行签订的保函合同项下2011年1-9月开出保函4,279.90万元，截止2011年9月30日尚未到期。

＊8为北京首航波纹管制造有限公司与杭州银行股份有限公司北京分行签订的履约保函合同，由本公司以保证方式为北京首航波纹管制造有限公司提供担保。

⑸关联方应收应付款项余额

单位：万元

项 目	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
其他应收款	--	--	--
首航波纹管	0.00	2,965.56	1,962.46
泉州兴达波纹管	0.00	2,342.92	3,826.58
首航伟业	0.00	24.00	0.00
合 计	0.00	5,332.48	5,789.04
其他应收款-坏账准备	0.00	0.00	0.00
首航波纹管	0.00	148.28	98.12
泉州兴达波纹管	0.00	133.48	312.33
首航伟业	0.00	1.20	0.00
合 计	0.00	282.95	410.45
应付账款	0.00	--	--
首航波纹管	0.00	72.19	215.29
合 计	0.00	72.19	215.29

在整体变更为股份公司之前，公司与关联方之间往来款项均已结清，之后未再发生关联方占用公司资金之情形。整体变更后，公司制订和完善了关联交易管理等相关制度，并严格执行，从制度上和执行上确保未来不发生关联方资金占用之情形。

3、其他关联交易

其他关联交易主要为关键管理人员报酬，基本情况如下：

年度报酬区间	2011年1-9月	2010年度	2009年度	2008年度
总额	104.4万元	148万元	33.6万元	27万元
其中：（各金额区间人数）	--	--	--	--
［20万及以上］	2	5	--	--
［15~20万元］		----	--	--
［10~15万元］	5	1	2	2
［10万元以下］		1	2	1

4、独立董事对关联交易发表的意见

公司独立董事认为，首航节能近三年与关联方发生关联交易时，能够按照市场公允价格确定交易价格，关联交易公平、公开、公正，未有发现损害首航节能利益及首航节能股东利益的情形。

5、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，关联交易系公司根据生产经营的实际需要与关联方按照市场公允价格进行的自主交易。关联交易的金额及其占同期营业收入或营业成本的比例均较小，对公司财务状况和经营成果无实质影响。

为从制度上消除经常性关联交易，实际控制人、公司及首航波纹管出具了《禁止经常性关联交易的承诺函》，承诺自签署之日起，首航波纹管与首航节能关联关系存续期间，首航波纹管与首航节能均承诺彼此不再发生任何经常性关联交易，也不通过其他方式发生任何经常性关联交易，承诺首航节能对首航波纹管不发生任何形式的对外担保及首航节能与首航波纹管之间不发生资金占用行为。泉州兴达波纹管于2012年1月出具了《关于泉州兴达波纹管制造有限公司与北京首航艾启威节能技术股份有限公司避免关联交易的承诺函》，承诺自签署之日起永不从事空冷膨胀节的生产、销售业务。同时，泉州兴达波纹管股东会决定将原营业执照所列经营范围中的"制造、销售不锈钢波纹膨胀节"一项删除，并于2012年2月9日在泉州市工商行政管理局完成了经营范围工商变更登记。

七、董事、监事、高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	兼职情况	在公司2010年薪酬（万元）	持有公司股份的数量（万股）	与公司的其他利益关系
黄文佳	董事长	男	41	2010.11至2013.11	1997年创办首航波纹管，任执行董事兼经理（2011年1月辞去经理）；2001年创办本公司，曾任执行董事兼总经理	首航波纹管董事长；艾维常青教育科技（北京）有限公司副董事长	40.00	745.50（直接持有），1,457.42（间接持有）	无
高峰	董事兼总经理	男	48	2010.11至2013.11	曾任河北省邯郸市锅炉厂副厂长、总工程师；清华同方能源环境有限公司热电工程总监；北京国华电力工程技术有限责任公司海水淡化组长；神华国华（北京）电力研究院新技术部高级主任工程师，2010年10月加入公司，曾任总工程师	—	10.00	21.00（间接持有）	无
黄文博	副董事长兼副总经理	男	39	2010.11至2013.11	曾任首航波纹管常务总经理；2007年加入公司，曾任副总经理、董事兼副总经理	—	25.00	831.49（间接持有）	无
黄卿乐	副董事长兼副总经理	男	37	2010.11至2013.11	1997年创办首航波纹管，曾任监事；2001年创办本公司，曾任监事、董事兼副总经理	首航伟业监事	25.00	714.00（直接持有），861.00（间接持有）	无
黄卿义	董事兼董事会秘书	男	32	2010.11至2013.11（其中董事会秘书任期为2011.01至2013.11）	曾任首航波纹管销售经理；2006年7月加入公司，曾任财务经理、董事	三才聚执行事务合伙人	8.00	208.74（间接持有）	无
周逵	董事	男	43	2010.12至2013.11	曾任广东韶关市东南钨冶金企业有限公司机动车间副主任；广东中山泰康通信设备有限公司制造部部长；联想投资有限公司业务发展部主任；联想投资有限公司高级副总裁	任红杉资本中国基金董事、合伙人；红杉资本顾问咨询（北京）有限公司执行董事；红杉资本股权投资管理（天津）有限公司董事长；红杉资本投资管理（天津）有限公司以及多家公司的董事或监事	—	2.98（间接持有）	无
耿建新	独立董事	男	57	2010.12至2013.11	曾任职于原冶金部地球物理探矿公司、保定地区税务局；曾任河北财经学院会计系教研室主任、系副主任、系主任、副教授；中国人民大学会计系教研室主任、系常务副主任、商学院党委书记、商学院学术委员会主席	中国人民大学会计学教授；京东方科技集团股份有限公司独立董事；深圳市大富科技股份有限公司独立董事；珠海和佳医疗设备股份有限公司独立董事	1.00	—	无
刘敬东	独立董事	男	43	2010.12至2013.11	曾任中国租赁有限公司法律投资部经理；北京市政法管理干部学院国际贸易系副主任；曾在中国社会科学院法学所博士后流动站工作、学习	中国社会科学院国际法研究所国际经济法室副主任、副研究员；北京市政法管理干部学院WTO法律实务研究所主任；中国政法大学国际法研究中心特聘研究员；中国国际经济法学会理事	1.00	—	无
陶文铨	独立董事	男	73	2010.12至2013.11	曾任西安交通大学讲师	西安交通大学能源与动力工程学院教授、博士生导师、西交利物浦大学校长；香港科技大学兼职教授；同济大学兼职教授；江苏顺风光电科技有限公司独立董事；THT Heat Transfer Technology公司（美国注册）独立非执行董事	1.00	—	无
刘强	监事会主席	男	66	2010.11至2013.11	曾任内蒙电建公司技术员、工程师、工地主任、副总经理；内蒙古电力调整试验研究所副所长；内蒙古电业管理局基建处副主任；内蒙古达拉特电厂股份有限公司副总经理；内蒙古电力（集团）公司基建处主任、副总工程师；内蒙古能源发电投资有限公司董事长、总经理；曾在公司负责工程管理及技术研发工作	—	20.00	16.80（间接持有）	无
吴景河	监事	男	43	2010.11至2013.11	曾任福建省南安市永秀阀门厂车间主任；河北省石家庄哈锅阀门销售处经理；石家庄冀哈阀电站阀门有限公司总经理	永秀消防阀门制造有限公司销售经理	—	210.00（直接持有）	无
漆林	职工监事	男	38	2010.11至2013.11	曾任首航波纹管车间主任、总装车间主任；2009年加入公司，任生产部部长	—	8.41	6.72（间接持有）	无
韩玉坡	副总经理	男	49	2010.11至2013.11	曾任廊坊帝信金结容器有限公司技术部长、董事；首航波纹管技术部部长、生产负责人；2006年7月加入公司，曾任技术部部长	—	20.00	21.00（间接持有）	无
白晓明	财务负责人	男	39	2010.11至2013.11	曾任陕西省澄城县粮食局面粉厂财务经理、粮食局财务股副股长；北京天正华会计师事务所审计经理；太子奶集团审计经理、北京太子奶科技发展有限公司财务部部；2009年2月加入公司，曾兼任公司董事会秘书	—	20.00	21.00（间接持有）	无

八、公司控股股东及实际控制人的基本情况

（一）控股股东

公司的控股股东为首航波纹管。

1、基本情况

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

2、主营业务

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

3、股权结构

截至本招股意向书摘要签署日，首航波纹管股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
黄文佳	1,510.00	27.37%
黄卿乐	1,008.80	18.28%
黄文博	600.00	10.87%
黄文革	600.00	10.87%
黄鹏杰	600.00	10.87%
黄卿仕	600.00	10.87%
黄卿河	600.00	10.87%
合 计	5,518.80	100.00%

4、最近一年简要财务数据

北京永恩力合会计师事务所有限公司出具的《审计报告》（永恩审字［2011］第019号）显示：截至2010年12月31日，首航波纹管的总资产为21,553.34万元，净资产为6,278.35万元，2010年度实现净利润218.13万元；北京永恩力合会计师事务所有限公司出具的《审计报告》（永恩审字［2011］第217号）显示：截至2011年9月30日，首航波纹管的总资产为28,629.41万元，净资产为6,754.70万元，2011年1-9月实现净利润451.13万元。

5、对外投资情况

除持有公司37.905%的股权外，首航波纹管无任何其他对外投资。

（二）实际控制人

公司实际控制人为黄文佳、黄文博、黄卿乐。

截至本招股意向书摘要签署日，黄文佳、黄卿乐分别直接持有公司7.455%和7.14%的股权；同时黄文佳、黄文博、黄卿乐三人合计持有控股股东首航波纹管及第二大股东首航伟业56.52%和79.99%的股权，通过首航波纹管和首航伟业间接控制公司37.905%和12.60%的股权，共计50.505%。因此，三人合计控制公司的股权比例为65.10%。

公司实际控制人近三年来未发生变化，实际控制人的基本情况见本节"七、董事、监事和高级管理人员"。

九、简要财务会计信息及管理层讨论与分析

（一）简要会计报表

1、资产负债表

单位：元

项 目	2011.9.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
流动资产：				
货币资金	90,896,177	183,315,614	61,689,725	13,847,267
交易性金融资产				
应收票据	23,984,160	3,080,000	5,000,000	
应收账款	160,865,903	171,543,403	100,596,862	31,617,769
预付款项	120,913,586	92,994,325	89,330,246	46,471,655
应收利息				
应收股利				
其他应收款	25,798,961	2,192,693	60,114,654	62,280,838
存货	434,236,087	385,145,298	361,719,623	178,808,542
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	856,694,874	838,271,334	678,451,110	333,026,070
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		599,400		
投资性房地产				
固定资产	114,139,068	109,155,053	62,335,266	36,526,899
在建工程	2,106,272		3,099,124	

（下转D6版）

北京首航艾启威节能技术股份有限公司首次公开发行A股初步询价及推介公告

保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司

特别提示

北京首航艾启威节能技术股份有限公司根据《证券发行与承销管理办法》（2010年10月11日修订）和《关于深化新股发行体制改革的指导意见》的相关规定首次公开发行A股。本次初步询价及网下发行均通过深圳证券交易所（以下简称"深交所"）网下发行电子平台实施，请询价对象及股票配售对象认真阅读本公告及《深圳市场首次公开发行股票网下发行电子化实施细则》（2009年修订）。

重要提示

1、北京首航艾启威节能技术股份有限公司（以下简称"首航节能"或"发行人"）首次公开发行不超过3,335万股人民币普通股（A股）（以下简称"本次发行"）的申请已获中国证券监督管理委员会证监许可［2012］272号文核准。首航节能的股票代码为002665，该代码同时适用于本次发行的初步询价及网上、网下申购。

2、本次发行采用网下向配售对象询价配售（以下简称"网下发行"）和网上向社会公众投资者定价发行（以下简称"网上发行"）相结合的方式，其中网下发行不超过660万股，占本次最终发行数量的19.79%；网上发行数量为本次最终发行数量减去网下最终发行数量。本次发行采取余额包销方式，网下初步询价及网下发行由保荐人（主承销商）中信证券股份有限公司（下称"中信证券"、"保荐人（主承销商）"）负责组织，通过深交所的网下发行电子平台实施；网上发行通过深交所交易系统进行。

3、本次发行的网下网上申购日为T日（2012年3月15日），参与申购的投资者须为在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立证券账户的机构投资者和自然人（国家法律、法规禁止购买者除外）。

4、可参与本次网下申购的询价对象为符合《证券发行与承销管理办法》（2010年10月11日修订）中界定的询价对象条件，且已在中国证券业协会登记备案的机构，包括中信证券自主推荐的询价对象。

5、询价对象参与初步询价时，其管理的配售对象为报价主体，由询价对象代为报价。2012年3月12日（T-3日）12:00前已完成在中国证券业协会登记备案的配售对象方可参与初步询价，但下述情况除外：

⑴与发行人或保荐人（主承销商）之间存在实际控制关系或控股关系的询价对象管理的配售对象；

⑵保荐人（主承销商）的自营账户。

6、配售对象参与初步询价报价时，须同时申报申购价格和申购数量。申报价格不低于最终确定的发行价格对应的报价部分为有效报价。申报价格低于最终确定的发行价格的报价部分为无效报价，将不能参与网下申购。

7、配售对象只能选择网下发行或者网上发行中的一种方式进行申购。凡参与初步询价报价的配售对象，无论是否有效报价，均不能参与网上发行。

8、本次询价以配售对象为报价单位，采取价格与申购数量同时申报的方式进行。申报价格的最小变动单位为0.01元，每个配售对象最多可申报三档价格。配售对象自主决定是否参与初步询价，由询价对象通过深交所网下发行电子平台统一申报。询价对象应按规定进行初步询价，并自行承担相应的法律责任。

9、为促进询价对象认真定价，综合考虑本次网下发行数量及中信证券研究员对发行人的合理估值区间，保荐人（主承销商）将网下配售对象的最低申购数量和申报数量变动最小单位即"申购单位"均设定为66万股，即配售对象的每档申购数量必须是66万股的整数倍，每个配售对象的累计申购数量不得超过网下发行数量660万股。

10、发行人和保荐人（主承销商）根据初步询价结果，综合参考公司基本面、本次发行募集资金需求总量、可比上市公司和市场环境等因素，协商确定发行价格，同时确定可参与网下申购的股票配售对象名单及有效申购数量。

11、发行价格确定后，报价不低于发行价格的配售对象方可参与本次网下申购。未参与初步询价或者参与初步询价但报价低于发行价格的配售对象不得参与本次网下申购。可参与网下申购的配售对象的申购数量应为初步询价中的有效申购数量；配售对象应按照确定的发行价格与申购数量的乘积缴纳申购款，未及时足额缴纳申购款的，将被视为违约并应承担违约责任，保荐人（主承销商）将违约情况报中国证券监督管理委员会及中国证券业协会备案。

12、若网下有效申购总量大于本次网下发行数量660万股，发行人和保荐人（主承销商）将通过摇号抽签方式进行网下配售。本次摇号采用按申购单位（66万股）配号的方法，保荐人（主承销商）将按配售对象的有效报价对应的申购量进行配号，每一申购单位获配一个编号，最终将摇出10个号码，每个号码可获配66万股股票。

若网下有效申购总量等于本次网下发行数量660万股，发行人和保荐人（主承销商）将按照配售对象的实际申购数量直接进行配售。

若网下有效申购总量小于本次网下发行数量660万股，发行人和保荐人（主承销商）将协商采取中止发行措施。

13、回拨安排：若T日出现网上申购不足的情况，网上申购不足部分向网下回拨，由参与网下的机构投资者认购；仍然申购不足的，由保荐人（主承销商）推荐其他投资者认购。在发生回拨的情形下，发行人和保荐人（主承销商）将及时启动回拨机制，并公告相关回拨事宜。

14、发行人及保荐人（主承销商）将于2012年3月19日（T+2日）在《北京首航艾启威节能技术股份有限公司首次公开发行股票网下摇号中签及配售结果公告》中公布配售对象的报价情况。

15、本次发行中，当出现以下情况时，发行人及保荐人（主承销商）将协商采取中止发行措施，并及时公告中止发行原因、在核准文件有效期内重新启动发行等事项：初步询价结束后，提供有效报价的询价对象不足20家；发行人和保荐人（主承销商）就确定发行价格未能达成一致意见。

16、中信证券作为本次发行的保荐人（主承销商），将于2012年3月8日（T-5日）至2012年3月12日（T-3日）期间组织本次发行的初步询价和路演推介。只有符合《证券发行与承销管理办法》要求的询价对象方可参加路演推介。路演推介的具体安排见本公告"二、路演推介和初步询价的具体安排"，有意参加路演推介的询价对象及配售对象可以自主选择在深圳、上海和北京参加现场推介会。

17、配售对象参与本次网下发行获配股票的锁定期为3个月，锁定期自本次网上发行的股票在深交所上市交易之日起开始计算。

18、本公告仅对本次发行中有关推介和初步询价事宜进行说明，投资者欲了解本次发行的详细情况，请仔细阅读2012年3月7日（T-6日）登载于巨潮网站（www.cninfo.com.cn）的招股意向书全文，招股意向书摘要于同日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》。《深圳市场首次公开发行股票网下发行电子化实施细则》（2009年修订）可于深交所网站（www.szse.cn）查询。

一、本次发行的重要日期安排

交易日	日期	发行安排
T-6日	2012年3月7日（周三）	刊登《招股意向书摘要》和《初步询价及推介公告》
T-5日	2012年3月8日（周四）	开始向询价对象进行初步询价（通过深交所网下发行电子平台），开始路演推介
T-4日	2012年3月9日（周五）	初步询价、路演推介
T-3日	2012年3月12日（周一）	初步询价截止日（15:00截止）、路演推介结束
T-2日	2012年3月13日（周二）	确定发行价格、可参与网下申购的股票配售对象名单及有效申报数量 刊登《网上路演公告》
T-1日	2012年3月14日（周三）	刊登《发行公告》、《首次公开发行股票投资风险特别公告》 网上路演
T日	2012年3月15日（周四）	网下发行申购日、网下申购缴款日（9:30-15:00）； 网上发行申购日（9:30-11:30，13:00-15:00） 网下申购资金验资、网下发行配号
T+1日	2012年3月16日（周五）	网上申购资金验资 网下发行摇号抽签
T+2日	2012年3月19日（周一）	刊登《网下摇号中签及配售结果公告》、《网上中签率公告》； 网下申购多余款项退款，网上发行摇号抽签
T+3日	2012年3月20日（周二）	刊登《网上中签结果公告》； 网上申购资金解冻

注：1、上述日期为交易日，如遇重大突发事件影响本次发行，保荐人（主承销商）将及时公告，修改本次发行日程。

2、如因深交所网下发行电子平台系统故障或非可控因素导致询价对象或配售对象无法正常使用其网下发行电子平台进行初步询价或网下申购工作，请询价对象或配售对象及时与保荐人（主承销商）联系。

二、路演推介和初步询价的具体安排

1、路演推介安排

发行人及保荐人（主承销商）将于2012年3月8日至2012年3月12日，在深圳、上海、北京等地向询价对象进行路演推介。具体安排如下：

推介日期	推介时间	推介地点
2012年3月8日（周四）	10:00-11:30	福田香格里拉大酒店三层香格里拉厅 深圳市福田区益田路4088号
2012年3月9日（周五）	10:00-11:30	金茂君悦大酒店二楼裙房大宴会（1+2）厅 上海市浦东新区世纪大道88号金茂大厦
2012年3月12日（周一）	10:00-11:30	金融街丽思卡尔顿大酒店二楼大宴会厅（1+2）厅 北京市金城坊东街1号

如对现场推介会有任何疑问，请联系本次发行的保荐人（主承销商），咨询联系电话（010）6083 3600。

2、初步询价安排

⑴本次发行的初步询价通过深交所网下发行电子平台进行。询价对象应到深交所办理网下发行电子平台数字证书，与深交所签订网下发行电子平台使用协议，成为网下发行电子平台的用户后方可参与初步询价。

⑵配售对象可自主决定是否参与初步询价。参与初步询价报价的配售对象相关信息（包括配售对象名称、证券账户代码及名称、银行收付款账户名称和账号等）以2012年3月12日（T-3日）12:00前在中国证券业协会登记备案信息为准，因询价对象、配售对象信息填报与备案信息不一致所致后果由询价对象及其管理的配售对象自负。

⑶本次初步询价时间为：2012年3月8日（T-5日，周四）至2012年3月12日（T-3日，周一）期间每个交易日的9:30至15:00。参与初步询价的配售对象必须在上述时间内由其所属询价对象通过深交所网下发行电子平台提交报价，申报申购价格及申购数量。每个配售对象最多可申报三档价格。每档申报价格对应的最低申购数量为66万股，申报数量变动最小单位即"申购单位"为66万股，即配售对象的每档申购数量必须是66万股的整数倍，每个配售对象的累计申购数量不得超过660万股。

申报申购数量及申购价格时应注意：

①每一配售对象最多可填写三档申购价格（申报价格的最小变动单位为0.01元）；

②假设某一配售对象填写了三档申购价格分别是P1、P2、P3，且P1>P2>P3，对应的申购数量分别为Q1、Q2、Q3，最终确定的发行价格为P，则若P>P1，则该配售对象不能参与网下发行；若P1≥P>P2，则该配售对象可以参与网下申购的数量为Q1；若P2≥P>P3，则该配售对象可以参与网下申购的数量为Q1+Q2；若P3≥P，则该配售对象可以参与网下申购的数量为Q1+Q2+Q3。

⑷配售对象申报的以下情形将被视为无效：股票配售对象未在初步询价截止日2012年3月12日（T-3日，周一）12:00前完成在中国证券业协会登记备案的；股票配售对象名称、证券账户、银行收付款账户/账号等申报信息与备案信息不一致的；申报价格低于最终确定的发行价格对应的申报数量；累计申报数量超过660万股以上的部分；经保荐人（主承销商）与询价对象沟通确认为显著异常的。

⑸询价对象每次申报一经提交不得撤销。因特殊原因需要调整报价或申报数量的，应在网下发行电子平台填写具体原因。询价对象每次申报及修改情况将由保荐人（主承销商）报中国证监会备案。

⑹配售对象的托管席位号系办理股份登记的重要信息，托管席位号错误将会导致无法办理股份登记或股份登记有误，请参与初步询价的配售对象正确填写其托管席位号，如发现填报有误请及时与保荐人（主承销商）联系。

三、发行人和保荐人（主承销商）

1、发行人：北京首航艾启威节能技术股份有限公司

法定代表人：黄文佳

住 所：北京市大兴区榆顺路2号3号楼208室

电 话：（010）5225 5555

联系人：黄卿义

2、保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司

法定代表人：王东明

住 所：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座

电 话：（010）6083 3600

联系人：股票资本市场部

发行人：北京首航艾启威节能技术股份有限公司

保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司

2012年3月7日