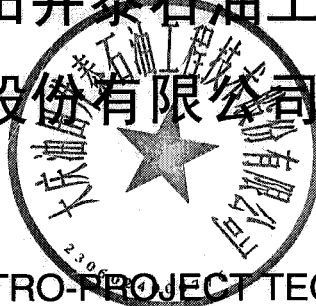


井泰石油

**大庆油田井泰石油工程技术
股份有限公司**



DAQING JINGTAI PETRO-PROJECT TECHNOLOGY Co.,LTD

（黑龙江省大庆市高新区产业三区）

**首次公开发行股票并上市
招股说明书
（申报稿）**

保荐机构（主承销商）



海通证券股份有限公司
HAITONG SECURITIES CO., LTD.

（上海市淮海中路 98 号）

本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为作出投资决定的依据。

发行概况

发行股票类型：	人民币普通股（A股）
发行股数：	3,000 万股
每股面值：	1.00 元
发行价格：	【】元/股
预计发行日期：	【】年【】月【】日
拟上市的证券交易所：	深圳证券交易所
发行后总股本：	11,800 万股
本次发行前股东所持股份的流通限制及股东对所持股份自愿锁定的承诺：	1、公司控股股东计万军、实际控制人计万军及其家族关联自然人股东计万仁、计万学、常海波以及法人股东凤凰资产承诺：自本公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次公开发行前已持有的本公司股份，也不由本公司回购其持有的股份。 2、自然人股东李芳、袁平、于杨、邱忠英、李长庆、李凤臣、陈杰承诺：自本公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次公开发行前已持有的本公司股份，也不由本公司回购其持有的股份。 3、除上述锁定和承诺外，担任本公司董事、监事、高级管理人员的计万军、计万仁、李芳、邱忠英、陈杰等5名自然人股东同时承诺：在任职期间内每年转让的股份不超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份；申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股份不超过其所持有的本公司股份总数的50%。
保荐机构（主承销商）：	海通证券股份有限公司
招股说明书签署日期：	2011 年 5 月 9 日

发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

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说明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做的任何决定或意见，均不表明其对发行人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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明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。

重大事项提示

本公司提醒广大投资者注意以下重大事项：

一、本次发行前公司总股本为 8,800 万股，本次拟公开发行 3,000 万股，发行后公司总股本为 11,800 万股，上述股份全部为流通股。

公司控股股东计万军、实际控制人计万军及其家族关联自然人股东计万仁、计万学、常海波以及法人股东凤凰资产承诺：自本公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次公开发行前已持有的本公司股份，也不由本公司回购其持有的股份。

公司自然人股东、李芳、袁平、于杨、邱忠英、李长庆、李凤臣、陈杰承诺：自本公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次公开发行前已持有的本公司股份，也不由本公司回购其持有的股份。

除上述锁定和承诺外，担任本公司董事、监事、高级管理人员的计万军、计万仁、李芳、邱忠英、陈杰等 5 名自然人股东同时承诺：在任职期间内每年转让的股份不超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份；申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股份不超过其所持有的本公司股份总数的 50%。

二、经公司 2010 年 5 月 23 日召开的 2010 年第二次临时股东大会及 2011 年 2 月 22 日召开的 2010 年度股东大会决议同意，公司本次发行前滚存的未分配利润在公司股票公开发行完成后由全体新老股东按持股比例共享。

三、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险：

（一）主营业务客户相对集中的风险

报告期内，本公司服务的客户主要为隶属中石油的大庆油田公司、吉林油田公司。故按同一实际控制人合并计算，本公司 2008 年、2009 年及 2010 年来自于中石油的收入占当期营业收入的比例分别为 39.45%、76.57%和 91.10%，存在

客户集中度相对较高的风险。

本公司客户集中的特点是由国内石油资源开发格局、公司地处位置所决定。我国的陆地油公司主要为中石油和中石化且两者大致以长城为界分区域负责陆地石油勘探开发，我国东北及内蒙古油田区域主要隶属于中石油。公司地处大庆油田、毗邻吉林油田，大庆油田、吉林油田 2009 年原油产量分别为 4000 万吨、605 万吨，原油产量分别为排名全国油田的第一和第九，原油产量合计约占全国的 25%，相关石油技术服务市场需求旺盛，利用区位优势开展业务更有利于公司的经营发展。

公司向大庆油田公司、吉林油田公司提供服务的直接对象为其下属各采油厂、分公司、控股企业等油田企业，上述油田企业通常在业务方面具有独立选择服务提供方的决策权，与服务方独立签署合同并呈报上级油田公司。从直接服务对象角度分析，2008 年、2009 年及 2010 年来自公司第一大客户的营业收入占当期营业收入的比例仅分别为 43.36%，37.26%、37.12%，客户集中风险相对较小。

近年来，本公司稳步推进其他油公司及油田客户的开发，截至本招股书签署日，本公司已进入隶属中石化的西北地区油田、隶属陕西延长石油集团的陕西延长油田、隶属于中石油和中联煤下属的多个煤气层区；并成功服务于海外油田哈萨克斯坦 KMK 油田。预计公司未来客户集中风险将有所降低。

（二）应收账款发生坏账的风险

2008 年末、2009 年末、2010 年末，本公司应收账款净额分别为 14,293.69 万元、30,322.31 万元和 26,489.69 万元，占当期总资产的比例分别为 38.83%、54.95%和 47.22%。报告期内本公司应收账款的主要客户为中石油下属油田企业及国内外大型油公司，客户资信较好、从未发生坏账损失情况且绝大部分账龄都在一年以内，但如果本公司应收账款催收不利或下游客户财务状况出现恶化，本公司仍可能存在应收账款发生坏账的风险。

目 录

第一节 释义	9
第二节 概览	14
一、发行人简介	14
二、发行人股东及股本结构	15
三、公司控股股东及实际控制人简介	16
四、公司主要财务数据及财务指标	17
五、本次发行概况	19
六、募集资金用途	19
第三节 本次发行概况	20
一、本次发行的基本情况	20
二、本次发行的有关机构	21
三、发行人与本次发行有关当事人之间的关系	23
四、有关发行上市的重要日期	23
第四节 风险因素	25
一、市场和业务经营风险	25
二、财务风险	28
三、质量控制、工程安全风险	29
四、大股东及实际控制人控制风险	29
五、税收政策发生变化的风险	29
六、技术风险	30
七、管理风险	30
八、募集资金投向的风险	31
九、股市风险	32
第五节 发行人基本情况	33
一、发行人基本情况	33
二、发行人改制重组情况	33
三、发行人股本形成及其变化和重大资产重组情况	39
四、公司的组织结构	59
五、公司全资子公司情况	67
六、公司有关股本的情况	71
七、员工及其社会保障情况	73
八、实际控制人、持有公司 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺情况	76
第六节 业务和技术	77
一、主营业务及其变化情况	77
二、行业基本情况	77

三、发行人面临的主要竞争情况	121
四、发行人的主要业务情况	130
五、发行人主要固定资产及无形资产	159
六、发行人拥有的资质和荣誉情况	165
七、发行人主要技术情况	167
八、发行人主要产品和服务的质量控制情况	172
第七节 同业竞争和关联交易	174
一、同业竞争	174
二、关联方及关联关系	175
三、关联交易内容	176
四、发行人关于关联交易的规定	180
五、拟采取的规范关联交易的措施	181
第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员	182
一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简要情况	182
二、董事、监事、高管人员、核心技术人员及近亲属直接或间接持有公司股份情况 ..	185
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况	188
四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员领薪情况	188
五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外兼职情况	189
六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间存在的亲属关系	189
七、公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员协议、承诺及其履行情况 ..	189
八、董事、监事、高级管理人员任职资格	190
九、董事、监事、高级管理人员最近三年的变动情况	190
第九节 公司治理	192
一、公司治理的制度建设情况	192
二、发行人专门委员会的设置情况	201
三、发行人最近三年违法违规行为情况	204
四、发行人最近三年资金占用和对外担保的情况	204
五、发行人内部控制制度情况	205
第十节 财务会计信息	206
一、财务报表审计意见类型	206
二、财务报表编制基础	206
三、近三年一期经审计的财务报表	206
四、合并报表范围及变化情况	212
五、主要会计政策和会计估计	213
六、本公司适用的各种税项及税率	225
七、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明	226
八、分部报告	227
九、非经常性损益	228
十、主要资产情况	229
十一、主要负债情况	234
十二、股东权益	237

十三、现金流量表主要项目	240
十四、资产负债表日后事项、或有事项及承诺事项	240
十五、财务指标	240
十六、资产评估情况	242
十七、历次验资情况	243
第十一节 管理层讨论与分析	244
一、公司盈利能力分析	244
二、公司财务状况分析	271
三、资本性支出分析	299
四、财务状况和盈利能力的未来趋势分析	300
五、本公司主要财务优势及困难	301
第十二节 业务发展目标	303
一、公司当年和未来两年的发展计划	303
二、上述发展计划所依据的假设条件和面临的主要困难	305
三、确保实现上述发展计划的主要措施	306
四、发展计划与现有业务的关系	307
第十三节 募集资金运用	308
一、募集资金运用概况	308
二、募集资金项目具体情况	309
三、募集资金投资项目新增产能与固定资产投资规模匹配情况	325
四、设备购置与公司业务扩张能力相适应情况及公司消化产能的主要措施	326
五、募集资金投资项目对公司未来经营成果的影响	328
第十四节 股利分配政策	329
一、最近三年股利分配政策	329
二、最近三年股利分配情况	330
三、滚存利润分配政策	330
四、本次发行后股利分配政策	330
第十五节 其他重要事项	331
一、发行人为投资者服务的安排	331
二、重大合同	331
三、对外担保情况	335
四、诉讼和仲裁情况	335
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	337
一、董事、监事、高级管理人员声明	337
二、保荐机构（主承销商）声明	340
三、发行人律师声明	341
四、会计师事务所声明	342
五、资产评估机构声明	343
六、承担验资业务的机构声明	344

第十七节 备查文件.....	347
一、备查文件.....	347
二、文件查阅时间.....	347
三、文件查阅地址.....	347

第一节 释义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下涵义：

一般释义		
公司/本公司/发行人/股份公司/井泰股份	指	大庆油田井泰石油工程技术股份有限公司
井泰有限/有限公司	指	大庆油田井泰石油工程技术有限公司，本公司前身
庆原有限	指	大庆油田庆原测井射孔有限公司，后更名为井泰有限
井下作业处	指	大庆井下作业工程处，系庆原有限设立时股东
上海嘉地	指	上海嘉地仪器有限公司，系庆原有限设立时股东
井泰机械	指	大庆井泰机械制造有限公司，本公司全资子公司
格瑞特	指	大庆格瑞特机械制造有限公司，井泰机械前身
凤凰资产	指	凤凰资产管理有限公司，本公司股东
鑫亿房地产	指	大庆市鑫亿房地产开发有限公司，系本公司控股股东计万军参股的公司
一越科技	指	北京一越成龙科技有限公司，系本公司股东计万学持股 50%的公司
中石油	指	中国石油天然气集团公司
中石化	指	中国石油化工集团公司
中海油	指	中国海洋石油总公司
陕西延长石油集团	指	陕西延长石油（集团）有限责任公司
中联煤	指	中联煤层气有限责任公司
三大石油集团/公司	指	中国石油天然气集团公司、中国石油化工集团公司、中国海洋石油总公司
三大陆上石油集团/公司	指	中国石油天然气集团公司、中国石油化工集团公司、陕西延长石油（集团）有限责任公司
大庆油田公司	指	中石油大庆油田有限责任公司及大庆油田隶属中石油企业的统称
吉林油田公司	指	中石油吉林油田分公司
中石油煤层气分公司	指	中石油华北油田分公司山西煤层气勘探开发分公司
KMK 油田	指	卡克日杰、莫尔图克、库姆萨伊油田，位于哈萨克斯坦共和国阿克纠宾斯克州阿克托别市
公司章程	指	大庆油田井泰石油工程技术股份有限公司章程

本次发行	指	公司本次向社会公众发行 3,000 万股人民币普通股 (A 股)
元	指	人民币元
A 股	指	获准在证券交易所上市的以人民币标明面值、以人民币认购和进行交易的股票
报告期/近三年	指	2008 年、2009 年及 2010 年
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
保荐机构 (主承销商)	指	海通证券股份有限公司
发行人律师	指	北京市高朋律师事务所
发行人会计师/天职国际会计师事务所	指	天职国际会计师事务所有限公司
利安达会计师事务所	指	利安达会计师事务所有限责任公司
《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》
企业会计准则/新会计准则	指	财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定
专业释义		
HSE	指	健康 (Health)、安全 (Safety) 和环境 (Environment) 的简称, HSE 管理体系认证系现代石油化工企业普遍推行的管理认证
三星认证中心	指	北京三星九千质量认证中心, 受中石油集团、中石化集团委托实施 HSE 评审 (认证) 的专业机构
API	指	American Petroleum Institute 的简称, 美国石油协会
油公司	指	拥有油田油藏资源并组织实施油藏资源勘探开发的公司
油田企业	指	油公司下属负责采油、生产的企业统称
石油技术服务公司/企业、专业服务公司/企业	指	由三大石油集团为首的油公司的核心主业分离出的服务企业及其他形式形成的服务企业的统称, 负责为油公司采油、炼油、产油等核心业务提供钻井、压裂、井下作业、测井、物探等石油技术服务的专业公司

内部企业、队伍	指	三大石油集团下属石油技术服务企业、队伍
外部企业、队伍	指	除三大石油集团外的石油技术服务企业、队伍
自营区块	指	由三大石油公司所属全资分子公司开发的油田区块
合作区块	指	三大石油公司或其下属分子公司与其他单位或个人合作成立独立法人单位开发的油田区块；以及其他形式（民营等）开发的油田区块
采收率	指	油田采出的油量与地质储量的百分比
自然递减率	指	不包括各种增产措施增加的产量之后，下阶段采油量与上阶段采油量之比
地质储量	指	根据区域地质调查、矿床分布规律，或根据区域构造单元，结合已知矿产的成矿地质条件所预测的储量
可采储量	指	在目前工艺和经济条件下，能从储油层中采出的油量
一次采油期	指	利用地层天然压力进行采油，这一阶段原油开采难度最小
二次采油期	指	随着原油不断开采，地层天然压力不断减弱，以至于需要向油层注入水、气，提高油层压力，从而将原油采出，开采难度较一次采油有所提高
三次采油期	指	随着油田二次采油的不断深入，向油层注入的水量不断加大，油层进入高含水期，需要通过注入化学物质改善油、气、水及岩石相互之间的性能，从而开采出更多的石油
进尺	指	钻探或钻井工程专业术语，是指钻进获得的长度数值，单位为米
钻井	指	利用机械设备，将地层钻成具有一定深度的圆柱形孔眼的工程。钻井是确定油藏范围、核实原油储量、实现原油量产、扩大油田生产规模、提高油田原油产量最直接有效的技术服务
注水井	指	用来向油层注水的井。在油田开发过程中，通过专门的注水井将水注入油藏，保持或恢复油层压力，使油藏有较强的驱动力，以提高油藏的开采速度和采收率。
油水井	指	产油井和注水井的合称
压裂	指	利用水力作用，使油层形成裂缝的一种方法。油层压裂工艺过程是用压裂车，把具有一定粘度的高压液体

		压入油层,当把油层压出许多裂缝后,再将支撑剂(如石英砂等)充填进裂缝,提高油层的渗透能力,以增加注水量(注水井)或产油量(油井)
井下作业	指	在油田开发过程中,根据油田调整、改造、完善、挖潜的需要,按照工艺设计要求,利用地面和井下设备、工具,对油、水井采取各种井下技术措施,达到提高注水量和产油量,改善油层渗流条件及油、水井技术状况,提高采油速度和最终采收率的目的。这一系列井下施工工艺技术统称为井下作业
地球物理勘探	指	应用物理学原理勘查地下矿产、研究地质构造的一种方法和理论,简称物探
测井	指	也称地球物理测井或石油测井,是利用岩层的电学特性、导电特性、声学特性、放射性等地球物理特性,测量地球物理参数的方法,属于应用地球物理方法(包括重、磁、电、震、测井)之一
动态监测	指	动态监测是指应用多平台、多时相、多波段和多源数据对地球资源与环境各要素时空变化进行的监视与探测
稠油	指	稠油是沥青质和胶质含量较高、粘度较大的原油
低渗透油田	指	油层储层渗透率低、丰度低、单井产能低的油田
一次能源消费	指	直接取自自然界没有经过加工转换的各种能量和资源
原油表观消费量	指	国内原油产量加上净进口量
砂岩油田	指	油田的油气储层全部是由砂岩形成的
探明储量	指	经过详细勘探,在目前和预期的当地经济条件下,可用现有技术开采的储量
水驱	指	指油田常用的一种驱油方法,利用不同的布井方式,向油层注水,达到提高采收率的目的
聚合物驱	指	以聚合物水溶液作驱油剂的驱油法
三元复合驱	指	以多种驱替剂的协同效应为基础。目前在室内实验和矿场试验研究中常用的驱替剂有:碱剂(A),表面活性剂(S),聚合物(P);三者协同使用就是碱

		剂-表面活性剂-聚合物驱 (ASP)。此驱油技术即是三元复合驱。
水力割缝	指	采用液压控制技术,以超高压清水为动力,实现套管冲孔,并在井下岩层中水力切割出水平深孔,在井筒周围形成孔径 15-25mm,最大水平穿透深度达 2.5m 的无压实、无污染的水平孔眼,属一种典型的小曲率短半径径向钻孔技术。其作业结果是增大泄油面积及油流通道,大大提高井筒周围的导流能力,同时,降低套管强度受损
PLC 模块	指	一种专门为在工业环境下应用而设计的数字运算操作的电子装置。它采用可以编制程序的存储器,用来在其内部存储执行逻辑运算、顺序运算、计时、计数和算术运算等操作的指令,并能通过数字式或模拟式的输入和输出,控制各种类型的机械或生产过程
绞车	指	称为卷扬机,是用卷筒缠绕钢丝绳或链条以提升或牵引重物的轻小型起重设备
返工率	指	指井下作业技术服务的完工不合格率。
油管	指	用于油田生产的无缝钢管。
套管	指	是油气井套管程序里的最后一层套管,从井口一直下到穿过的油气层以下。油层套管下入的深度,基本就是钻井的深度
钻铤	指	处在钻柱的最下部,是下部钻具组合的主要组成部分
LWD 无线脉冲	指	是钻井钻进过程中随钻具入井的一种测井斜角度的一种随钻测斜工具,该工具测斜准确,能随时将测得的数据传输到地面
井斜	指	又叫井斜角,通常定义为井眼轴线上某点的切线与铅垂线的夹角,井斜越大,钻井难度越大
固井	指	为防止钻井过程中发生井塌等事故,将下入井口内的套管用水泥牢固封在井壁上的工序
管柱	指	是油田为了生产而下入井内的工具、油管组合。

注: 1、本招股说明书除特别说明外所有数值保留 2 位小数,所列数据可能因四舍五入原因而与相关单项数据之和尾数不符; 2、本招股说明书除特别说明外所有财务数据均为合并财务报表口径。

第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人简介

发行人的前身为成立于 2001 年 10 月 22 日的大庆油田庆原测井射孔有限公司（后于 2002 年 2 月更名为大庆油田井泰石油工程技术有限公司）。2009 年 7 月 3 日，经发行人股东会审议批准，发行人根据利安达会计师事务所 2009 年 6 月 18 日出具的利安达审字（2009）第 E1080 号《审计报告》，以井泰有限截至 2009 年 4 月 30 日经审计的净资产 10,659.04 万元（不含专项储备）折合实收股本总额 8,000 万股整体变更设立股份有限公司。2009 年 7 月 31 日，发行人在大庆市工商行政管理局完成了工商设立登记，并领取了注册号为 230607100024000 的《企业法人营业执照》。公司目前注册资本为 8,800 万元。

发行人自设立以来，一直专注于石油技术服务领域，是国内领先的民营石油技术服务提供商之一，主营业务是为油公司提供石油勘探开发过程中所需要的各种技术服务，包括钻井、压裂、井下作业等主要勘探开发技术手段。钻井服务直接决定原油开采的成败，是扩大油田生产规模、提高油田原油产量最直接的手段，发行人钻井业务贯穿油田勘探开发的全过程，包括探井、控制井、开发井、生产井、调整井、热采井、水平井等类型；压裂是目前加强油藏的有效开发，提高原油采收率和单井产能最为有效、应用最为广泛的工艺技术手段之一，是石油增产稳产的重要技术保障，是一种技术密集型的高端石油技术服务业务；井下作业是油田勘探开发过程中保证油水井正常、高效生产技术手段的统称，是一项涵盖油气井全部“提效、增产、维护、保养”的庞大系统工程，发行人井下作业业务包括主要包括大修、小修、调剖、堵水、酸化、解堵、封窜、水力割缝、提捞采油等；压裂及井下作业服务需求均贯穿整个石油勘探开发阶段始终。

发行人是一家具备钻井、压裂、井下作业等综合技术服务能力的高新技术企业。近年来，发行人结合已有的技术力量，通过自主研发、引进先进技术等方式，不断进行项目研发、技术改造、设备升级，形成了多项处于国内领先地位的专利

技术和专有技术。发行人及其核心技术研发成果曾荣获吉林省科学技术进步奖等省部级奖项和荣誉。目前，公司拥有石油技术服务相关的专利技术 20 项、专利独占使用权 3 项。发行人的服务技术起点高、针对性强、效果突出，报告期内，发行人钻井业务优质井率达 98%（大庆地区行业指标平均水平为 94%-95%，下同）、压裂业务成功率达 99%（地区平均为 95%）、井下作业业务返工率仅为 6.1%（地区平均为 7%）（地区行业平均指标数来源为大庆油田网站数据）。

发行人是东北地区业务资质较为齐全的石油技术服务企业之一，目前公司具有隶属我国陆上三大石油集团中石油、中石化、陕西延长石油集团的多个油田区域及隶属中石油、中联煤的多个煤层气开采区域的多种石油技术服务准入资格，其中拥有在大庆油田、吉林油田从事钻井、压裂及井下作业等石油技术服务所需的全部资质，是大庆油田区域内具备钻井资质的四家企业之一（截至 2010 年末，下同），具备压裂资质的三家企业之一（截至 2010 年末，下同）；同时公司还具有境外承包石油技术服务工程项目的资格。

发行人客户覆盖我国三大陆上石油集团中石油、中石化、陕西延长石油集团，并且为中联煤提供煤层气钻井业务服务。发行人市场区域分布广泛，已遍布中石油大庆油田、吉林油田，陕西延长石油集团下属延长油田，中石化西北地区油田，中石油及中联煤下属山西、甘肃多个煤层气区块以及海外哈萨克斯坦 KMK 油田等国内外大型油气田。

发行人在报告期内体现出了良好的成长性：营业收入从 2008 年的 31,852.81 万元增长到 2010 年的 41,009.46 万元，年复合增长率为 13.47%；净利润从 2008 年的 2,349.60 万元增长到 2010 年的 4,661.06 万元，年复合增长率达 40.85%；经济效益不断提升、企业规模不断扩大、企业市场竞争力不断增强。

二、发行人股东及股本结构

本次发行前公司总股本为 8,800 万股，本次拟公开发行 3,000 万股。本次发行前后公司股本结构如下：

股东名称	发行前		发行后	
	持股数(万股)	比例(%)	持股数(万股)	比例(%)
计万军	6,520.83	74.10	6,520.83	55.26
计万仁	996.41	11.32	996.41	8.44

凤凰资产	800.00	9.09	800.00	6.78
计万学	124.55	1.42	124.55	1.06
常海波等 8 名自然人	358.21	4.07	358.21	3.04
社会公众	-	-	3,000.00	25.42
合计	8,800.00	100.00	11,800.00	100.00

三、公司控股股东及实际控制人简介

（一）控股股东简介

截至本招股说明书签署日，计万军持有本公司 6,520.83 万股股份，占本次发行前股本总额的 74.10%，为本公司控股股东。

计万军，男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号 23060219620405****，住所为北京市昌平区小汤山镇龙脉温泉花园小区****号，现任本公司董事长。计万军的个人简介详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、（一）董事会成员”。

计万军除直接持有本公司股权外，其他对外投资情况如下：持有鑫亿房地产 25%的股权。该公司注册资本 2,000 万元，实收资本 2,000 万元，法定代表人为陈福江，主要业务为房地产开发，与本公司不存在业务经营方面的往来。除上述情形外，计万军未控股或参股其他企业。

（二）实际控制人简介

公司控股股东计万军持有公司 74.10%的股份；其兄弟计万仁、计万学以及外甥常海波同为公司股东，分别持有公司 11.32%、1.42%和 1.42%的股份，公司的实际控制人为包括计万军、计万仁、计万学及常海波在内的计万军及其家族关联自然人。

公司实际控制人中除计万军外其他成员的简介如下：

计万仁，男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号：23260119661006****，住所为黑龙江省黑河市爱辉区花园街****室，现任本公司董事、副总经理。计万仁的个人简介详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、（一）董事会成员”；计万仁除直接持有本公司股权外未控股或参股其他企业。

计万学，男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号 23060219700505****，住所为大庆市萨尔图区纬十一路北辰小区****室；其个人简历如下：出生于 1970 年，硕士研究生，1998-2004 年任职于昆仑液压修造厂，2004-2008 年任职于大庆井泰机械有限公司，现任职于大庆市鑫亿房地产开发有限公司；计万学除直接持有本公司股权外，其他对外投资情况如下：1、持有鑫亿房地产 25%的股权。该公司注册资本 2,000 万元，实收资本 2,000 万元，法定代表人为陈福江，主要业务为房地产开发，与本公司不存在业务经营方面的往来。2、持有北京一越成龙科技有限公司 50%的股权。该公司注册资本 1,000 万元，实收资本 1,000 万元，法定代表人为潘英民，主要业务为加工工业用瓜尔胶和食品用瓜尔胶，与本公司不存在业务经营方面的往来。除上述情形外，计万学未控股或参股其他企业。

常海波，男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号 23230319810829****，住所为黑龙江省大庆市萨尔图区登峰路登峰小区****室；其个人简历如下：出生于 1981 年，高中学历，2008 年加入本公司工作至今，现就职于本公司新左旗分公司；常海波除直接持有本公司股权外，未控股或参股其他企业。

四、公司主要财务数据及财务指标

根据天职国际会计师事务所出具的天职沈 ZH【2011】28 号《审计报告》，公司近三年的主要财务数据和财务指标情况如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2010. 12. 31	2009. 12. 31	2008. 12. 31
流动资产	40,913.07	40,457.94	28,185.15
非流动资产	15,181.45	14,720.56	8,623.57
资产总计	56,094.52	55,178.49	36,808.72
流动负债	28,022.44	35,897.14	26,781.88
非流动负债	3,961.47	115.50	—
负债合计	31,983.91	36,012.63	26,781.88
所有者权益合计	24,110.61	19,165.86	10,026.84
归属于母公司股东的 所有者权益	24,110.61	19,165.86	10,026.84

(二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
营业总收入	41,009.46	40,547.08	31,852.81
营业总成本	35,468.21	35,606.34	28,992.80
营业利润	5,541.25	4,940.74	2,860.01
利润总额	5,564.40	4,889.54	2,840.76
净利润	4,661.06	4,135.89	2,349.60
基本每股收益（元/股）	0.53	0.47	0.27
稀释每股收益（元/股）	0.53	0.47	0.27

注：为保持会计期间每股指标的可比性，本处 2008 年、2009 年每股收益指标按 2010 年期末股本计算。

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
经营活动产生的现金流量净额	6,471.68	-1,837.58	-8,482.91
投资活动产生的现金流量净额	-2,001.47	-1,918.75	-1,478.16
筹资活动产生的现金流量净额	1,803.98	651.16	12,810.74
现金及现金等价物净增加额	6,274.19	-3,105.18	2,849.68
期末现金及现金等价物余额	10,741.61	4,467.42	7,572.59

(四) 主要财务指标

项目	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
资产负债率（母公司）	56.46%	64.77%	72.76%
流动比率	1.46	1.13	1.05
速动比率	1.36	0.99	0.96
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例	-	-	1.16%
项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
利息保障倍数（倍）	7.08	6.93	7.04
息税折旧摊销前利润（万元）	8,337.68	7,493.65	4,501.70
存货周转率（次）	9.42	8.85	14.41
应收账款周转率（次）	1.43	1.79	3.26
总资产周转率（次）	0.74	0.88	1.04
每股净资产（元）	2.74	2.18	1.14
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.74	-0.21	-0.96

注：本公司报告期每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额均按 2010 年 12 月 31 日公司的总股本 8,800 万股计算。

五、本次发行概况

股票种类:	人民币普通股（A 股）
每股面值:	1.00 元
发行股数:	3,000 万股
发行股数占发行后总股本的比例:	25.42%
发行价格:	【】元/股
发行方式:	采取网下向询价对象配售和网上资金申购定价发行相结合的方式
发行对象:	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开设 A 股股东账户的中华人民共和国境内自然人和法人投资者（中华人民共和国法律或法规禁止者除外）
承销方式:	余额包销方式

六、募集资金用途

本次募集资金拟分别投资于钻井主辅设备购置项目和压裂主辅设备购置项目。

钻井主辅设备购置项目和压裂主辅设备购置项目计划投资总额 31,636 万元，其中使用募集资金 26,220 万元，分三年实施，若本次实际募集资金净额小于预计募集资金数额，缺口部分由本公司自筹解决；若实际募集资金净额大于预计募集资金数额，则用于补充公司流动资金。募集资金投资项目的详细情况参见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

（一）本次发行的一般情况

股票种类:	人民币普通股（A股）
每股面值:	1.00元
发行数量:	3,000万股
发行股数占发行后总股本的比例:	25.42%
发行价格:	【】元/股
发行市净率（按发行前每股净资产计算）:	【】倍
发行市净率（按发行后每股净资产计算）:	【】倍
发行前每股净资产:	2.74元/股（按截至2010年12月31日经审计净资产计算）
发行后每股净资产:	【】元/股（扣除发行费用，不包括审计基准日至发行日增加的净资产）
发行方式:	采取网下向询价对象配售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他发行方式
发行对象:	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开设A股股东账户的中华人民共和国境内自然人和法人投资者（中华人民共和国法律或法规禁止者除外）
承销方式:	余额包销方式
上市地点:	深圳证券交易所

（二）本次发行预计募集资金净额和发行费用概算

费用名称	金额
1、承销保荐费用	【】万元

2、审计评估费用	【】万元
3、律师费用	【】万元
4、发行费用	【】万元
合计	【】万元

本次发行完成、扣除发行费用后预计募集资金净额【】万元。

二、本次发行的有关机构

（一）发行人

名称：大庆油田井泰石油工程技术股份有限公司

法定代表人：计万军

住所：黑龙江省大庆市高新区产业三区

电话：0459-6816082

传真：0459-6816255

联系人：李芳、郭宏利

（二）保荐机构（主承销商）

名称：海通证券股份有限公司

法定代表人：王开国

住所：上海市淮海中路 98 号金钟广场

电话：010-58067809

传真：010-58067832

保荐代表人：胡连生、罗晓雷

项目协办人：岑平一

项目联系人：曾军、贾义真、赵鹏、史述华、杜娟、杨唤

（三）发行人律师

名称：北京市高朋律师事务所

负责人：王磊

住所：北京市朝阳区东三环北路 2 号南银大厦 28 层

电话：010-59241188

传真：010-59241199

经办律师：谢霞、石永峰

（四）发行人审计机构

名称：天职国际会计师事务所有限公司

法定代表人：陈永宏

住所：北京市海淀区车公庄西路乙 19 号华通大厦 B 座 2 层

电话：010-88827799

传真：010-88018737

经办注册会计师：王君、马龙彪

（五）发行人评估机构

名称：沃克森（北京）国际资产评估有限公司

法定代表人：郑文洋

住所：北京市海淀区车公庄西路乙 19 号华通大厦 B 座 2 层

电话：010-88827799

传真：010-88019300

经办注册资产评估师：黄立新、徐伟建

（六）股票登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

负责人：戴文华

地址：广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

（七）拟上市的证券交易所

名称：深圳证券交易所

负责人：宋丽萍

地址：深圳市深南东路 5045 号

电话：0755-82023333

传真：0755-82083667

（八）主承销商收款银行

名称：

账号：

户名：

三、发行人与本次发行有关当事人之间的关系

截至本招股说明书签署日，公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在任何直接或间接的股权关系或其他权益关系。

四、有关发行上市的重要日期

询价推介的日期	
刊登定价公告的日期	
申购日期和缴款日期	

预计股票上市日期	

第四节 风险因素

投资于本公司的股票会涉及一系列风险，投资者在评价本公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的各项资料外，还应特别认真考虑下述各项风险因素。下述风险因素根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素依次发生。

一、市场和业务经营风险

（一）主营业务客户相对集中的风险

报告期内，本公司服务的客户主要为隶属中石油的大庆油田公司、吉林油田公司。故按同一实际控制人合并计算，本公司 2008 年、2009 年及 2010 年来自于中石油的收入占当期营业收入的比例分别为 39.45%、76.57%和 91.10%，存在客户集中度相对较高的风险。

本公司客户集中的特点是由国内石油资源开发格局、公司地处位置所决定。我国的陆地油公司主要为中石油和中石化且两者大致以长城为界分区域负责陆地石油勘探开发，我国东北及内蒙古油田区域主要隶属于中石油。公司地处大庆油田、毗邻吉林油田，大庆油田、吉林油田 2009 年原油产量分别为 4000 万吨、605 万吨，原油产量分别为排名全国油田的第一和第九，原油产量合计占全国的约 25%，相关石油技术服务市场需求旺盛，利用区位优势开展业务更有利于公司的经营发展。

公司向大庆油田公司、吉林油田公司提供服务的直接对象为其下属各采油厂、分公司、控股企业等油田企业，上述油田企业通常在业务方面具有独立选择服务提供方的决策权，与服务方独立签署合同并呈报上级油田公司。从直接服务对象角度分析，2008 年、2009 年及 2010 年来自公司第一大客户的营业收入占当期营业收入的比例仅分别为 43.36%、37.26%、37.12%，客户集中风险相对较小。

近年来，本公司稳步推进其他油公司及油田客户的开发，截至本招股书签署日，本公司已进入隶属中石化的西北地区油田、隶属陕西延长石油集团的陕西延长油田、隶属于中石油和中联煤下属的多个煤气层区；并成功服务于海外油田哈

萨克斯坦 KMK 油田。预计公司未来客户集中风险将有所降低。

（二）行业周期性波动风险

本公司所处行业为石油技术服务行业，主营业务涵盖钻井、压裂、井下作业等油田开发生命周期的各个阶段。

石油技术服务的市场需求直接受到石油开采和生产投资规模的影响，而石油价格的剧烈变动一般会影响石油开采和生产投资规模的活跃程度，石油价格处于高位区间时，石油开采行业的景气度提高将为石油技术服务业带来更多机遇；反之，将会抑制或延迟石油开采和生产投资规模并导致服务价格的降低。因此，国际石油价格的剧烈波动使本公司面临石油开采行业周期性波动的风险。

发行人为应对原油价格大幅波动的风险，采取了如下管理措施：

1、加大市场开发和推广力度

发行人长期重视市场开拓，客户群体的数量、规模及分布的区域稳步扩大，不仅为公司抵御市场风险、参与市场竞争打下良好基础，也为公司的产能扩张、持续发展提供了保障。近年来，公司主要客户和服务地区不断增加，公司市场推广情况如下：

年度	各项业务新开拓的客户		新拓展的服务区域
2010 年以来	钻井	陕西延长油田钻井工程有限公司、KMK 油田公司、中石油煤层气分公司、中联煤层气有限公司山西晋城分公司、中石化华北油田分公司	陕西延长油田、哈萨克斯坦 KMK 油田、山西沁水盆地煤层气开采区、山西沁水盆地煤层气开采区、中石化镇泾油田
	井下作业	吉林石油集团有限责任公司	吉林油田（自营区块）
2009 年	钻井	大庆油田直属第七采油厂、吉林扶余采油厂、安达市庆新油田开发公司	大庆油田（自营区块）、吉林油田（自营区块）
	压裂	中亚石油公司	-
2008 年	钻井	吉林亿阳集团有限公司、MI 能源公司、大庆头台油田公司	吉林油田（合作区块）
	压裂	大庆头台油田公司、中国华油集团公司大庆分公司	-
	井下作业	大庆油田直属采油七厂、大庆模范屯油田公司、吉林亿阳集团有限公司	-
2007 年	钻井	中亚石油公司、中国华油集团公司大庆分公司	大庆油田（合作区块）
	压裂	大庆榆树林油田公司	-

	井下作业	大庆油田直属采油五厂、八厂，大庆榆树林油田公司、吉林亿阳集团有限公司	-

注：中联煤层气有限公司山西晋城分公司、中石油煤层气分公司的钻井服务主要用于煤层气开采。

公司不断拓展石油技术服务业务的市场范围，降低对单一区域市场的依赖，避免受单一油田开发政策变化限制，进一步分散油价大幅波动带来的风险。

2、不断丰富服务业务种类和服务领域

公司前身成立之初，仅从事井下作业的几项子门类业务，经过几年的发展，公司的业务已覆盖了井下作业业务的各个子门类；近年来公司积极发展压裂业务，不断丰富、充实自身压裂业务的工艺和技法；2007 年公司开始从事钻井业务，结合以往井下作业、压裂业务，成为具备一体化服务能力的石油技术综合服务提供商，并通过自身较好的经营，使公司近年来呈现了良好的发展势头；2010 年，公司又开始涉足新兴、发展潜力巨大的非常规油气资源—煤层气开采领域，为公司未来发展提供了更广阔的市场空间。

公司不断丰富业务结构，开拓新的技术服务领域，有效降低了油价大幅波动带来的风险。

3、加强管理控制成本，提高竞争优势

针对国际原油价格大幅波动以及原材料价格波动较大的情况，公司建立了动态分析和决策机制，实行精细化管理，有效兼顾了开工率、利润率等各种因素，尽可能将国际油价大幅波动所带来的负面影响降到最小。

综上，公司经历了 2008 年以来国际市场原油价格大幅波动，经过了本次金融危机的锤炼，公司市场应变能力、管理能力、服务市场范围覆盖面均有所提高，服务结构更趋合理，公司应对石油价格大幅波动的风险管理措施较为充分。

（三）开拓新市场区域的风险

为抵御市场风险、扩展公司的业务规模，增强公司经营的抗风险能力和可持续发展能力，公司长期注重对新客户和新市场区域的开拓。但就公司目前情况而言，开拓新的市场区域存在以下风险：

由于新市场区域在地域氛围、管理机制、作业环境等方面可能与大庆油田、

吉林油田等公司传统服务区域有所不同,并且其他油气储藏丰富的地区与公司总部地域相隔较远,公司需要跨地域实施工程作业,因而将加大公司在经营决策、运作实施和风险控制等方面的难度。因此,如果公司不能在开拓新市场区域的同时相应提高管理能力并较快的适应新环境,将对公司业务发展产生不利影响。

在开拓新市场区域之初,由于公司进入时间较短,对整体作业环境较为陌生,为巩固市场公司需要投入较多的设备、资金、人力等资源,有可能造成新开拓区域业务成本高于公司传统区域。因此,如果公司不能在开拓新市场区域的同时相应提高成本控制能力并较快的适应新环境,将对公司盈利水平产生不利影响。

二、财务风险

(一) 应收账款发生坏账的风险

2008 年末、2009 年末、2010 年末,本公司应收账款净额分别为 14,293.69 万元、30,322.31 万元和 26,489.69 万元,占当期总资产的比例分别为 38.83%、54.95%和 47.22%。报告期内本公司应收账款的主要客户为中石油下属油田企业及国内外大型油公司,客户资信较好、从未发生坏账损失情况且绝大部分账龄都在一年以内,但如果本公司应收账款催收不利或下游客户财务状况出现恶化,本公司仍可能存在应收账款发生坏账的风险。

(二) 经营性现金流变化的风险

报告期内,本公司经营现金流量净额分别为-8,482.91 万元、-1,837.58 万元和 6,453.71,经营活动现金流量逐年好转,2010 年度已由负值转为正值。其主要原因为:2008 年、2009 年公司营业收入增长幅度较大,并且受公司行业特征、经营季节性、经营环境等多重因素影响导致公司服务款跨期获得支付的数额较大,造成 2008、2009 年度经营现金流入数额小于经营性现金流出数额,经营性现金流量净额呈现负值;2010 年,受产能限制和部分作业区域遭受自然灾害等影响,公司营业收入增速放缓,并且公司回收以前年度应收账款情况良好,经营现金流入数额高于经营性现金流出数额,经营性现金流量情况明显好转。

如今后本公司营业收入继续保持快速增长,公司可能出现阶段性资金紧张的情况,如果公司不能合理规划和安排资金的使用,将对公司生产经营产生不利影

响。

三、质量控制、工程安全风险

石油技术服务、工程施工质量直接关系到石油开采作业的顺利实施，并且因其主要在野外作业，具有一定的危险性，故建设方对石油技术服务作业的安全和质量具有较高要求。如果在工程建设中出现安全或质量问题，则会对本公司工程项目的如期交付、后继业务的开展等产生不利影响。本公司已建立了完善的质量控制、安全管理、责任追究制度，截至本招股说明书签署之日，本公司尚未因质量风险而导致的质量保障金未全额收回的情形，但随着公司业务规模的扩大，本公司在未来石油技术服务过程中仍存在质量控制、工程安全的风险。

四、大股东及实际控制人控制风险

截至本招股说明书签署日，本公司实际控制人为计万军及其家族关联自然人，包括计万军、计万仁、计万学、常海波。本次发行前，实际控制人计万军及其家族关联自然人合计持有本公司 88.26%的股份，处于绝对控股地位。本次发行后，计万军及其家族关联自然人将合计持有本公司 65.82%左右的股份，实际控制人的地位不会发生变化。

虽然本公司通过采取制订并实施“三会”议事规则、建立独立董事工作制度、成立由独立董事担任委员的董事会战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会等一系列措施，完善公司法人治理结构，但是本公司的实际控制人仍有可能通过所控制的股份行使表决权来对本公司的发展战略、生产经营和利润分配等决策产生重大影响。

五、税收政策发生变化的风险

本公司位于国务院批准的大庆高新技术产业开发区内，2007 年被认定为高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税；2008 年根据国科发火【2008】172 号新高新技术企业认定办法重新认定为高新技术企业，2008 年至 2010 年减按 15% 的税率征收企业所得税。

本公司新左旗分公司位于内蒙古呼伦贝尔市新巴尔虎左旗，异地独立缴纳企业所得税，经内蒙古自治区国税局内国税所函【2007】20 号《内蒙古自治区国

家税务局新巴尔虎左旗井泰石油工程技术有限公司享受西部大开发企业所得税优惠政策的批复》批准，自 2007 年起享受西部大开发企业所得税优惠政策，减按 15% 的税率征收企业所得税。根据国发【2007】39 号《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》及财税【2001】202 号《关于西部大开发税收优惠政策的通知》，新左旗分公司仍然享受西部大开发企业所得税优惠政策，减按 15% 的税率征收企业所得税。

本公司全资子公司井泰机械 2009 年根据高新技术企业认定办法被认定为高新技术企业，2009 年至 2011 年减按 15% 的税率征收企业所得税。

公司、新左旗分公司、井泰机械均享受所得税优惠政策，如果公司未来不能持续取得高新技术企业认定，或者国家的税收政策发生变化，将使公司所得税率提高，减少公司净利润。

本公司 2008 年至 2010 年所得税减免占净利润比例的情况如下：

单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
法定税率	25%	25%	25%
实际执行税率	15%	15%	15%
按法定税率计算的所得税减免数合计	602.23	502.43	327.44
经审计的实际净利润	4,661.06	4,135.89	2,349.60
所得税减免占实际净利润比例	12.92%	12.15%	13.94%

六、技术风险

本公司是一家集钻井、压裂、井下作业等业务为一体的石油技术服务行业内的高新技术企业，目前，本公司拥有技术专利 20 项、专利独占使用权 3 项，所提供的石油技术服务技术起点高、针对性强、效果突出，钻井业务优质井率、压裂业务成功率以及井下作业业务返工率均优于大庆油田平均水平，但如果同行业企业加大科研投入或本公司的技术研发不能满足石油技术服务市场的最新需求，本公司存在丧失技术优势地位的风险。

七、管理风险

（一）经营管理风险

报告期内，本公司的经营规模持续扩大，资产总额从 2008 年末的 36,808.72

万元增长到 2010 年末的 56,094.52 万元，增长 52.39%，尽管公司已建立较为规范的管理体系，且公司主要管理人员拥有丰富的管理经验，但本次发行完成后，随着募集资金的到位和募投项目的实施，公司的经营规模将大幅增加，经营决策、运作实施和风险控制难度相应增加。因此，如果公司不能在经营规模扩大的同时相应提高管理能力，可能会对公司的快速发展产生一定影响。

（二）项目管理风险

本公司的石油技术服务业务具有区域分布广、施工时间长短不一等特征，具体项目的现场管理和总部配合十分重要，本公司已经完成和在建的项目分布于黑龙江、吉林、内蒙古、陕西、山西、甘肃等地。经营场所的分散，增加了公司项目管理的难度；如果公司总部及项目管理部不能充分及时地掌握项目现场的各项信息，加强工程进度、安全、质量、人力资源配备等方面的管理，则会对工程项目的顺利实施产生不利影响。

（三）财务管理风险

本公司目前建立了包括《财务管理制度》在内的各项内部稽核制度和财务管理制度，项目实施过程中采用了财务负责人派驻制。但随着本公司工程承包项目的不断增多，经营区域将更加分散，公司财务管理的难度随之增加，因而在财务管理方面存在一定的风险。

八、募集资金投向的风险

（一）募集资金投向的实施风险

本次募集资金将全部用于钻井主辅设备购置项目和压裂主辅设备购置项目。上述项目虽然已经本公司充分论证和统筹规划，但是如果行业政策、市场需求等方面出现重大不利变化，本公司仍存在募集资金项目实施效果低于论证结果的风险。

（二）净资产收益率下降的风险

本次发行完成后，本公司净资产数额将随着募集资金的到位而大幅提升，而募集资金投资项目将按照预先制定的投资计划在一段时间内逐步实施，同时项目

的收益需要在生产建设周期完成后方能逐步体现。因此，本次发行完成后公司短期内存在因净资产规模扩大而导致净资产收益率下降的风险。

（三）设备折旧风险

基于公司所处行业特点及项目扩产目标等原因，本次募集资金投资项目全部为固定资产投资，达 26,220.00 万元，项目所需设备将根据项目进度逐步投入。根据公司目前执行的会计政策，项目全部建成达产后，预计每年新增固定资产折旧 2,490.90 万元。如果公司的募集资金投资项目不能实现预期盈利，固定资产大幅增加将会加大公司未来盈利压力。

九、股市风险

股票价格不仅受公司财务状况、经营业绩和发展前景的影响，而且受股票供需关系、国家政治经济政策、宏观经济状况、投资者的心理预期以及其他不可预料事件等诸多因素的影响。我国股票市场尚处于发展阶段，风险较高，本公司提醒投资者对股票市场的风险性要有充分的认识，在投资本公司股票时，除关注本公司情况外，还应综合考虑影响股票的各种因素和股票市场的风险，以规避风险和减少损失。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

注册中文名称：大庆油田井泰石油工程技术股份有限公司

注册英文名称：DAQING JINGTAI PETRO-PROJECT TECHNOLOGY Co., LTD

注册资本：8,800 万元

法定代表人：计万军

变更成立日期：2009 年 7 月 31 日

住 所：黑龙江省大庆市高新区产业三区

邮政编码：163316

电 话：0459-6816082

传 真：0459-6816255

互联网网址：www.dqjingtai.com

电子信箱：jingtaiyou@163.com

二、发行人改制重组情况

（一）设立方式

本公司系由大庆油田井泰石油工程技术有限公司于 2009 年 7 月 31 日整体变更设立的股份有限公司。

2009 年 7 月 3 日，经本公司股东会审议批准，本公司根据利安达会计师事务所 2009 年 6 月 18 日出具的利安达审字（2009）第 E1080 号《审计报告》，以截至 2009 年 4 月 30 日经审计的净资产 10,659.04 万元（不含专项储备）折合实收股本总额 8,000 万股，其余计入资本公积。2009 年 7 月 8 日，利安达会计师事务所出具利安达验字（2009）第 E1013 号《验资报告》，对整体变更设立股份公司的注册资本实收情况进行了验证。

2009 年 7 月 31 日，公司在大庆市工商行政管理局完成了工商设立登记，并领取了注册号为 230607100024000 的《企业法人营业执照》，注册资本为 8,000

万元。

（二）发起人

井泰有限整体变更设立本公司时的全体 11 名自然人股东为本公司的发起人。本公司设立时发起人持有股份的情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	计万军	6,520.83	81.51
2	计万仁	996.41	12.45
3	计万学	124.55	1.56
4	常海波	124.55	1.56
5	李芳	81.19	1.01
6	袁平	60.78	0.76
7	于杨	18.34	0.23
8	邱忠英	18.34	0.23
9	李长庆	18.34	0.23
10	李凤臣	18.34	0.23
11	陈杰	18.34	0.23
合计		8,000.00	100.00

（三）发行人改制设立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司系井泰有限整体变更设立，原有限公司的资产和业务全部进入股份公司。本公司成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务如下：

1、主要资产

本公司整体变更设立时拥有的主要资产包括：货币资金、应收账款、存货以及公司从事石油技术服务所需的作业设备、运输设备、办公设备等各项资产，根据利安达会计师事务所出具的利安达审字【2009】第 E1080 号《审计报告》，本公司设立时拥有的主要资产情况如下：

单位：万元

项目	账面价值
流动资产：	
货币资金	3,092.65
应收账款	13,647.23
预付账款	1,949.05
其他应收款	489.87

存货	5,695.77
流动资产合计	24,874.56
非流动资产：	
固定资产	11,926.69
无形资产	983.30
递延所得税资产	87.67
非流动资产合计	12,997.66
资产总额	37,872.22

2、主要业务

本公司成立时实际从事的主要业务是为石油开采企业提供石油技术综合配套服务，业务涵盖钻井、压裂、井下作业等石油开采生产全生命周期中的各个阶段。

（1）钻井业务：钻井业务涵盖油田勘探阶段的探井，油田开发阶段的控制井、开发井和油田生产阶段的生产井、调整井、热采井、水平井等。

（2）压裂业务：指利用高压液体压开油层，并以支撑剂填充裂缝，增强储层渗透能力，从而提升油井的产能和采收率，是目前提高油井产能和采收率最为有效的工艺技术之一。

（3）井下作业：指在油田开发和开采阶段对油井进行修复、日常检修维护及提高采收率的措施类业务，具体包括套管整形、替喷、检泵、试注、堵水、解堵、水力割缝、酸化、提捞采油等。

本公司拥有的主要资产和实际从事的主要业务在公司变更设立前后没有发生变化。

（四）发行人设立前后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本招股说明书所述主要发起人是指持有发行人 5%以上股权的发起人计万军和计万仁。

1、计万军

在公司改制设立时，计万军除持有本公司 81.51%的股权外，还持有大庆市鑫亿房地产开发有限公司 25%的股权。

鑫亿房地产成立于 2009 年 7 月 6 日，主营业务为房地产开发，注册资本及实收资本均为 2000 万元，计万军及其兄弟计万学、自然人陈福江、刘建新分别出资 500 万元，法定代表人为陈福江。鑫亿房地产自成立以来，未与大庆井泰及其分、子公司发生过任何关联交易。

2、计万仁

在公司改制设立时，计万仁拥有的主要资产为持有的本公司 12.45%的股权。

公司改制设立前后，主要发起人计万军与计万仁拥有的主要资产和实际从事的主要业务没有发生变化。

（五）发行人改制前后的业务流程及原企业与发行人业务流程间的联系

本公司系井泰有限整体变更设立，改制前后业务流程没有发生变化。

本公司目前的业务流程参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、（二）本公司主要业务流程图情况”。

（六）发行人成立以来在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

2005年8月至2009年3月，公司前身井泰有限与计万仁原控股子公司井泰机械之间存在经常性关联交易，关联交易内容为向井泰机械采购公司业务所需油管、套管等油服业务所需耗材以及向井泰机械租赁房产和土地作为办公场所。具体情况参见本招股说明书“第七节 同业竞争和关联交易”之“三、（一）经常性关联交易”。

2009 年 3 月，本公司合并井泰机械后，上述关联交易在本公司的合并财务报表中抵消。

除上述情形外，自公司前身井泰有限成立以来，公司独立经营，与主要发起人计万军、计万仁以及其兄弟计万学、外甥常海波在生产经营上不存在关联交易。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

本公司系整体变更设立的股份有限公司。本公司设立时，发起人股东出资足额、到位；本公司设立后，井泰有限的全部资产、负债、权益及业务均已整体进入股份公司，下属子公司及分公司的工商变更登记手续已全部完成；机器设备、

房产、车辆的产权变更手续已办理完毕。

（八）发行人独立运行情况

本公司成立以来，严格按照《公司法》等法律、法规和《公司章程》的有关要求，规范运作，在资产、人员、财务、机构、业务等方面一直独立于主要股东及其他关联方，具备完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

1、资产独立及完整

（1）本公司设立后，原井泰有限所拥有的全部资产已由本公司合法承继，并办理了相关资产权属的变更和转移手续，不存在权属纠纷。公司目前拥有独立完整的经营资产，主要包括开展石油技术服务所需的各项原材料、土地、房屋、机械设备、车辆等；公司资产与股东资产严格分开，独立运营，不存在任何资产被控股股东及其他股东占用的情况。

（2）发行人名称冠以“大庆油田”字样的情况

本公司前身大庆油田井泰石油工程技术有限公司就已冠名“大庆油田”字样，根据发行人整体带资分流改制批复：大庆井泰改制后，在资质就位、企业入围等方面继续享受大庆石油管理局局内企业的有关政策。因此公司在改制后名称依然沿用。

公司改制完成至今，持续与大庆油田有限责任公司及中石油下属其他企业开展业务，大庆油田有限责任公司或中石油从未对公司冠名“大庆油田”字样提出异议。

公司成立之初，“大庆油田”字样对公司开展业务起到了一定的促进作用，随着公司业务规模的持续扩大，公司已依靠自身在管理、工程质量、作业技术、综合服务能力等方面的优势，建立起以“大庆井泰石油”为核心品牌的竞争力，因此，报告期内公司名称冠以“大庆油田”字样对公司生产经营的持续性已不构成重大影响。

2、人员独立

本公司人员的选聘及管理不受控股股东干预，建立了独立的劳动、人事、工

资管理体系。本公司董事（包括独立董事）、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定选举产生，主要股东未曾干预公司董事会和股东大会已经作出的人事任免决定。目前，本公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在本公司工作并领取薪酬，均未在持有本公司5%以上股份的股东单位、实际控制人及其关联企业任除董事、监事以外的其他职务的情况，也未在与本公司业务相同或相似、或存在其他利益冲突的企业任职。发行人财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

3、财务独立

本公司财务与控股股东严格分开，建立了独立的会计核算体系，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。本公司设有独立的财务部门，配备了独立的财务人员，能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司投资和资金使用安排的情况。公司也未用自身资产或信用为各股东及其控股的公司提供担保，或将以自身名义所取得的借款、授信额度转借给各股东使用的情形。

本公司独立开设银行账号，基本开户银行为中国建设银行股份有限公司大庆开发区支行，银行账号为 23001664251050501784，不存在与股东共享银行账号的情况。

本公司依法独立纳税，分别取得了黑龙江省大庆市国家税务局和黑龙江省大庆市萨尔图区地方税务局签发的黑国税字 230602731273862 号和黑地税字 230602731273862 号的《税务登记证》。

4、机构独立

本公司机构设置不受控股股东干预，并与主要股东及其控制的企业完全分开，具备独立的组织机构和经营场所。公司已根据业务发展和内部管理的需要设置了完备的内部组织机构，各部门职责明确，组织结构健全，独立运转，与股东及其控制的其他企业不存在机构混同的情形。公司自主设置内部机构，不受股东及其他企业或个人的干预。公司拥有独立的经营和办公场所，与股东完全分开，不存在与其合署办公的情形。

5、业务独立

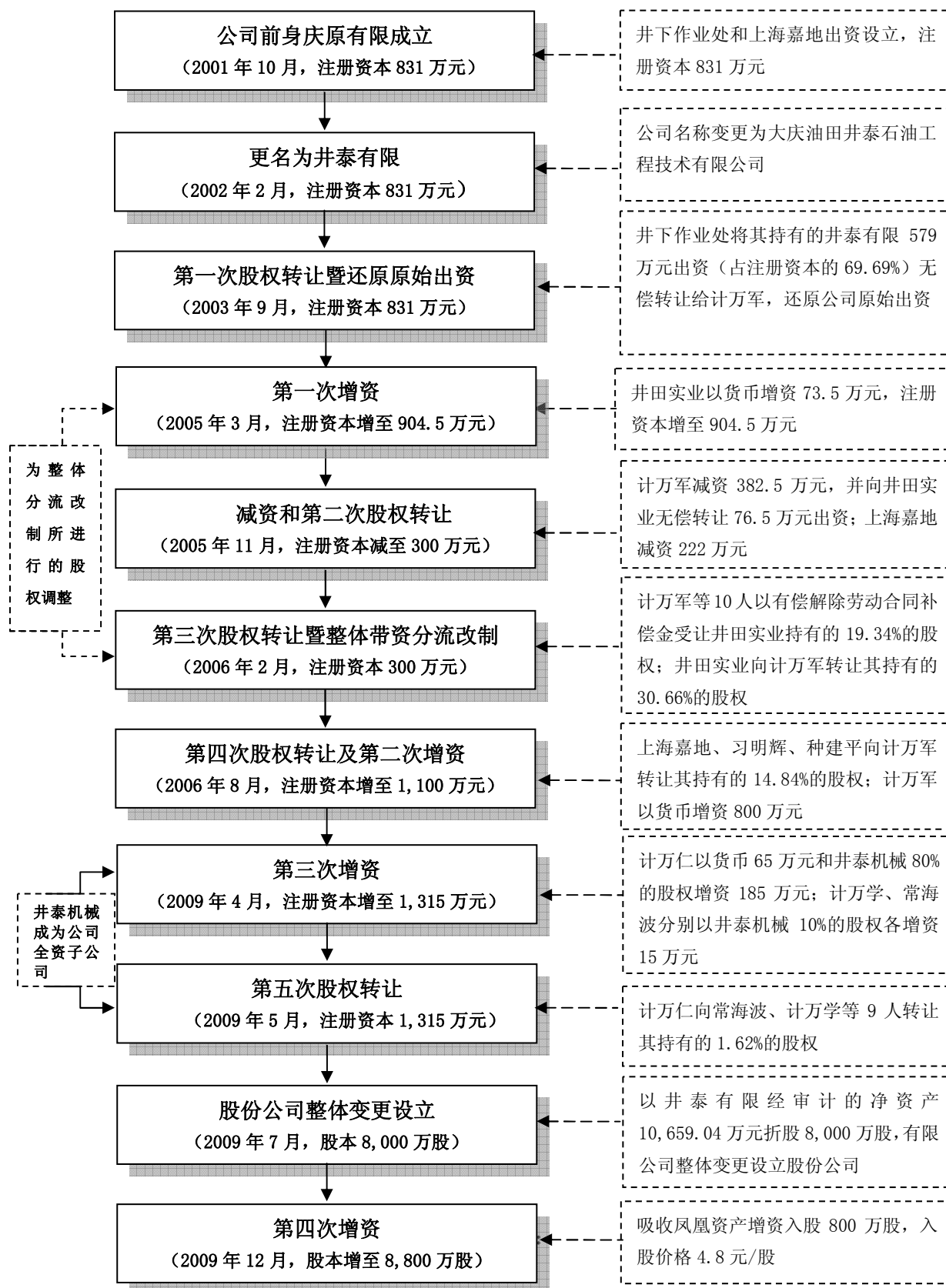
本公司主营业务为石油技术服务，服务内容包括钻井、压裂和井下作业。公司自成立以来逐步建立了石油技术服务所需的、贯穿技术研发、客户服务与维护、市场开拓、质量和安全管理等环节的完整的业务体系；拥有独立开展业务所必需的人员、资金、资质、技术和设备，具备面向市场独立经营的能力；通过合并井泰机械形成了独立、完整的采购、服务和营销系统。

目前本公司与主要股东及其关联方之间不存在同业竞争，除合并井泰机械前与其存在关联采购及租赁外，与主要股东及其关联方之间不存在关联交易，在采购、业务经营和管理、服务等环节独立运作，不存在依赖主要股东及其关联方的情形。

三、发行人股本形成及其变化和重大资产重组情况

（一）发行人股本形成及其变化情况

本公司历史沿革中股本形成及其变化情况如下：



本公司历史沿革及股本形成、演变的具体情况如下：

1、大庆油田庆原测井射孔有限公司成立（2001 年 10 月）

2001 年 10 月 22 日，大庆油田庆原测井射孔有限公司成立，注册资本 831 万，其中，计万军承包的大庆井下作业工程处（以下简称“井下作业处”）以货币出资 579 万元，上海嘉地仪器有限公司（以下简称“上海嘉地”）以货币出资 10 万元、以作业设备等实物出资 242 万元，实物出资已经大庆庆龙资产评估事务所评估并以其于 2001 年 8 月 20 日出具的庆龙评报字（2001）第 122 号《资产评估报告书》确认的评估值作价入账。

2001 年 10 月 19 日，大庆龙庆会计师事务所有限责任公司出具龙庆会验字（2001）第 317 号《验资报告书》对本次出资情况进行了验证。

2001 年 10 月 22 日，经大庆市工商行政管理局核准，庆原有限取得了注册号为 2306001100567 的《企业法人营业执照》。

庆原有限设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	股东类别	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	井下作业处	集体	579.00	69.68	货币
2	上海嘉地	有限责任公司	252.00	30.32	货币、实物
合计		-	831.00	100.00	-

注：庆原有限设立时，井下作业处所持庆原有限的权益实际为计万军所有，具体情况参见本节“2、名称变更及第一次股权转让（2002 年-2003 年 9 月）”之“（2）对井下作业处将出资无偿转让给计万军的说明”。

2、名称变更及第一次股权转让（2002 年-2003 年 9 月）

（1）名称变更和第一次股权转让

2002 年 2 月 8 日，庆原有限更名为大庆油田井泰石油工程技术有限公司。
2003 年 9 月 1 日，井下作业处与计万军签订《股权转让协议书》，将井下作业处持有的井泰有限全部出资 579 万元（占注册资本的 69.68%）无偿转让给计万军。
2003 年 9 月 9 日，公司完成了上述股权转让的工商变更登记。

本次股权转让后，井泰有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	计万军	579.00	69.68

2	上海嘉地	252.00	30.32
合计		831.00	100.00

(2) 对井下作业处将全部出资无偿转让给计万军的说明

鉴于井下作业处为大庆油田井田实业公司（以下简称“井田实业公司”）所属的集体企业，根据《城镇集体所有制企业清产核资产权界定工作的规定》，对井下作业处将全部出资无偿转让给计万军事宜，井田实业公司同意上述转让并出具了《大庆井下作业工程处资产形成情况说明》，根据该说明，井下作业处将其全部出资无偿转让给计万军的原因为：井下作业处于 2000 年由计万军承包，承包时井下作业处无任何资产，其在井泰有限的出资全部为承包后计万军投入的资产，井下作业处对井泰有限的出资实际为计万军投入，其具体原因和过程如下：

①1992 年，大庆石油管理局井下作业公司出资设立了井下作业处的前身大庆高新技术产业开发区先知企业总公司。

②1998 年 8 月，根据大庆石油管理局井下作业公司《关于大庆开发区先知总公司更名的决定》（庆局井作发【1998】58 号文），大庆开发区先知总公司更名为“大庆井下作业处”，主管单位变更为大庆石油管理局井下作业公司下属的大庆油田井田实业公司，但全部资产留在大庆石油管理局井下作业公司，井下作业处只保留了企业营业执照。

③2000 年 7 月，井田实业公司与计万军签订《内部承包合同》，约定承包期限自 2000 年 9 月 1 日至 2002 年 12 月 31 日，承包期间，井下作业处由计万军自行投资，独立经营，自负盈亏，承包费用上交后利润自行分配。

鉴于井下作业处 2001 年 10 月对井泰有限的出资实为计万军投入，根据“谁投资、谁所有、谁受益”的原则，井下作业处持有的井泰有限 69.68%的出资应为计万军所有，故本次转让计万军不向井下作业处支付股权转让价款。

对井下作业处将全部出资无偿转让给计万军事宜，井田实业以《大庆油田井泰石油工程技术有限公司产权界定工作报告》、《大庆井下作业工程处资产形成情况说明》确认；亦经大庆石油管理局财务资产部以同意井泰有限产权界定结果方式予以确认。

2005 年 11 月 30 日，大庆市财政局、大庆市经济委员会、大庆市国税局及大庆市地税局在联合出具的《关于大庆油田井泰石油工程技术有限公司资产产权界定的情况说明》中，通过同意大庆石油管理局财务资产部和井田实业产权界定工作小组出具的关于大庆井泰资产产权界定意见的方式确认上述股权转让。

3、整体带资分流改制的背景以及为改制进行的股权调整（第一次增资、第一次减资、第二次股权转让）

（1）整体带资分流改制的背景

2003 年，根据中国石油天然气集团公司《关于加快产权制度改革的意见》（中油办字（2000）第 384 号）和《大庆石油管理局产权改革实施意见》（庆局发（2000）132 号）等文件的精神，大庆石油管理局在其下属实业公司所属的多种经营三级企业中推行以“整体带资分流改制”为主的产权制度改革。

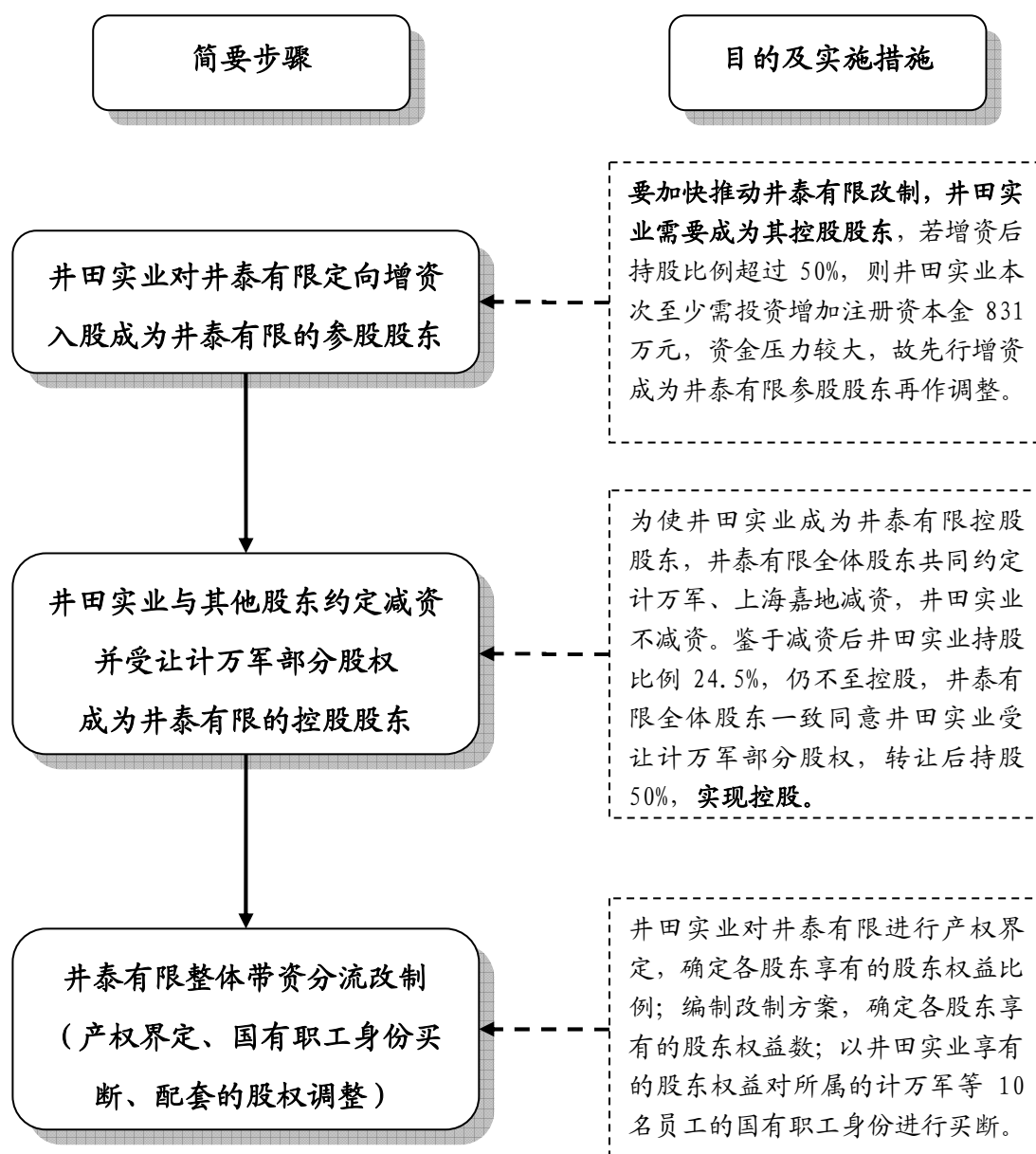
“整体带资分流改制”是指按国有企业职工的工作年限，以一定标准将国有企业的资产量化给国有企业职工作为经济补偿，国有企业职工有偿解除劳动合同并转换身份，同时将企业改造为全体职工参股的现代制度企业。

鉴于当时在井泰有限工作的计万军、李芳等人的身份尚属于国有企业在职工，井田实业上级主管单位大庆石油管理局创业集团指定井泰有限作为井田实业整体带资分流改制的试点企业之一。

（2）整体带资分流改制的路线图

作为井泰有限国有身份职工的所属单位及创业集团指定的井泰有限改制工作领导小组单位，为实施整体分流改制，井田实业主导并进行了系列股本、股权调整，其股本、股权调整和整体改制的路线图如下：

井泰有限整体带资分流改制路线图



(3) 整体带资分流改制的具体过程

根据上述改制路线图，井田实业主要按照以下步骤对井泰有限进行了整体带资分流改制：

①整体带资分流改制步骤一：井田实业参股、井泰有限减资和第二次股权转让以及实现井田实业控股（2005 年 3 月-2005 年 11 月）

A、井田实业以新增出资方式对井泰有限入股，成为参股股东

经井泰有限 2005 年 3 月 8 日召开的 2005 年第二次股东会审议批准，井田实业以 73.50 万元现金对公司进行增资入股，入股价格为 1 元/股。

黑龙江高新会计师事务所有限责任公司以黑高新会验字（2005）第 B041 号《验资报告》对本次增资情况进行了审验。2005 年 3 月 24 日，井泰有限完成了第一次增资的工商变更登记。

本次增资后，井泰有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	计万军	579.00	64.01
2	上海嘉地	252.00	27.86
3	井田实业	73.50	8.13
合计		904.50	100.00

B、井泰有限第一次减资和第二次股权转让，成为控股股东

2005 年 7 月 20 日，经井泰有限 2005 年第三次股东会审议批准，井泰有限将注册资本减少到 300 万元，其中计万军减少出资 382.50 万元，上海嘉地减少出资 222.00 万元，井田实业不减少出资。

2005 年 8 月 19 日，为实现井田实业对井泰有限的控股，计万军与井田实业签署《股权转让协议书》，将其持有的井泰有限 76.50 万元出资无偿转让给井田实业。

2005 年 11 月 10 日，在井泰有限履行完毕包括公告在内的减资手续后，黑龙江高新会计师事务所有限责任公司出具了黑高新会验字（2005）第 197 号《验资报告》对本次减资及股权转让情况进行了审验。

2005 年 11 月 11 日，公司完成了减资及第二次股权转让的工商变更登记，本次股权调整后，井泰有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	井田实业	150.00	50.00
2	计万军	120.00	40.00
3	上海嘉地	30.00	10.00
合计		300.00	100.00

②整体带资分流改制步骤二：产权界定和确定各股东享有的权益（2006 年 2

月)

根据井田实业编制的《大庆油田井泰石油工程技术有限公司整体分流改制实施方案》，井泰有限带资分流改制方案的主要内容为：参加改制的井泰有限计万军等 10 名职工有偿解除劳动合同，同时，用井田实业在井泰有限的股权经评估后的净资产进行补偿，参加改制职工用补偿金购买井田实业所持井泰有限股权，与井田实业解除劳动合同，并与井泰有限签订新的劳动合同。

A、产权界定和各股东享受权益比例的确定

根据井田实业产权界定小组出具的《产权界定工作报告》，以 2005 年 8 月 31 日为产权界定基准日，井泰有限各股东按照各投资方投资比例、投资时间享有的所有者权益比例如下：

序号	股东名称	享有产权比例 (%)
1	井田实业	44.91
2	计万军	43.05
3	上海嘉地	12.03
合计		100.00

注：各股东享有权益的计算依据为由资金投入时间、比例按照月份加权计算。

上述产权界定结果经大庆石油管理局财务资产部和井泰有限全体股东共同确认。

2005 年 11 月 30 日，根据《城镇集体所有制企业、单位清产核资产权界定工作的具体规定》，大庆市财政局、大庆市经济委员会、大庆市国税局及大庆市地税局联合出具了《关于大庆油田井泰石油工程技术有限公司资产产权界定的情况说明》，批准大庆石油管理局财务资产部和井田实业产权界定工作小组出具的关于大庆井泰资产产权界定意见。

B、各股东享有权益的确定

根据大庆石油管理局经营管理与法律事务部《关于大庆油田井泰石油工程技术有限公司整体分流改制初步方案的批复》（庆局发（2005）17 号）、大庆信达行会计师事务所出具的信达行会审字（2005）第 48 号《审计报告》以及大庆中庆会计师事务所有限公司出具的中庆评报字（2005）第 046 号《资产评估报告》。截至 2005 年 8 月 31 日，井泰有限净资产评估值为 2,321,122.87 元。

根据产权界定结果暨各股东享受权益比例以及井泰有限经评估后的净资产值，井泰有限各股东实际享有权益及比例如下：

序号	股东名称	各股东享有的权益（万元）
1	井田实业	104.25
2	计万军	99.93
3	上海嘉地	27.93
合计		232.11

③整体带资分流改制步骤三：以井田实业享有的权益对职工身份进行买断

根据大庆石油管理局财务资产部出具的《关于〈大庆油田创业集团关于井泰公司整体带资分流改制一次性付款优惠的请示〉的批复》（庆局财资发（2005）36号）和大庆石油管理局出具的《关于创业集团大庆油田井泰石油工程技术有限公司整体分流改制方案的批复》（庆局发（2005）171号），大庆石油管理局同意井泰有限进行整体分流改制，同意分流职工即计万军等10名自然人有偿解除劳动合同，并以井田实业所持井泰有限的股权经评估后的净资产（104.25万元）作价进行补偿，改制职工用补偿金额购买改制企业资产，可享受一次性付款优惠，优惠比例为35%，如出现差额且改制职工用现金一次性购买，可享受10%的优惠。

井泰有限改制后，在资质就位、企业入网方面继续享有大庆石油管理局局内企业的优惠政策。

改制职工具体补偿分配以及可用于购买井田实业净资产具体情况如下：

单位：元

序号	职工姓名	工龄 (A)	年补偿标准 (B)	补偿金 (C=A*B)	优惠后补偿金 (D=C/65%)
1	计万军	24年5个月	4100	100,108.33	154,012.82
2	种建平	20年6个月	4100	84,050.00	129,307.69
3	李芳	15年6个月	4100	63,550.00	97,769.23
4	袁平	11年7个月	4100	47,491.67	73,064.11
5	邱忠英	3年6个月	4100	14,350.00	22,076.92
6	李凤臣	3年6个月	4100	14,350.00	22,076.92
7	于杨	3年6个月	4100	14,350.00	22,076.92
8	陈杰	3年6个月	4100	14,350.00	22,076.92
9	李长庆	3年6个月	4100	14,350.00	22,076.92
10	习明辉	2年6个月	4100	10,250.00	15,769.23

合计	92 年	-	377,200.00	580,307.69

④整体带资分流改制步骤四：井田实业转让其在井泰有限的出资额

2005 年 12 月 31 日，经井泰有限股东会会议批准并经黑龙江省大庆市公证处公证，井田实业分别与上述 10 名自然人签署《资产转让及投资入股协议书》，其具体内容如下：

A、计万军、李芳等 10 名改制员工用补偿金以 1 元/股的价格购买井田实业在井泰有限的股份并享受改制批复所规定的优惠政策，累计受让 58.03 万元出资额；

B、井田实业在井泰有限拥有的 104.25 万元净资产与员工受让的 58.03 万元出资额之间的差额 46.22 万元，在上海嘉地及李芳等 9 名改制员工放弃购买权的前提下，由计万军出资购买，并按有关政策在此差额的基础上给予了 10% 的优惠（即按 0.9 元/股的价格购买）。

C、因井田实业对井泰有限出资额为 150 万元，与产权界定后对应的经评估对净资产值 104.25 万元存在 45.75 万的差额，井田实业与计万军协商后，计万军同意以 1 元/股的价格购买此差额部分。

本次转让的汇总情况如下：

序号	股东名称	以补偿金购买的 出资额 (万元)	按 10%优惠政策 购买的出资额 (万元)	购买净资产与注 册资本的差额 (万元)	小计 (万元)
1	计万军	15.40	46.22	45.75	107.37
2	种建平	12.93	—	—	12.93
3	李芳	9.78	—	—	9.78
4	袁平	7.31	—	—	7.31
5	邱忠英	2.21	—	—	2.21
6	李凤臣	2.21	—	—	2.21
7	于杨	2.21	—	—	2.21
8	陈杰	2.21	—	—	2.21
9	李长庆	2.21	—	—	2.21
10	习明辉	1.58	—	—	1.58
	合计	58.03	46.22	45.75	150.00

(4) 本次整体带资分流改制的批准和确认

2005 年 11 月 30 日，大庆市财政局、大庆市经济委员会、大庆市国税局及大庆市地税局联合出具了《关于大庆油田井泰石油工程技术有限公司资产产权界定的情况说明》，批准大庆石油管理局财务资产部和井田实业产权界定工作小组出具的关于大庆井泰资产产权界定意见。

2005 年 12 月 20 日，大庆石油管理局财务资产部出具《关于〈大庆油田创业集团关于井泰公司整体带资分流改制一次性付款优惠的请示〉的批复》（庆局财资发（2005）36 号），2005 年 12 月 31 日，大庆石油管理局出具《关于创业集团大庆油田井泰石油工程技术有限公司整体分流改制方案的批复》（庆局发（2005）171 号）核准井泰公司整体带资分流改制的方案和相关事宜。

2009 年 4 月 10 日，大庆市经济委员会以《关于大庆油田井泰石油工程技术有限公司改制确认请示的批复》（庆经发（2009）8 号）对公司的改制过程进行了确认。全文摘录如下：

“大庆油田井泰石油工程技术有限公司（以下简称为井泰公司）原是大庆石油管理局创业集团井田实业下属企业，具体整体改制由井田实业组织实施，分为产权界定、审计和资产评估、改制方案的批复和具体实施阶段。符合中国石油天然气集团公司 2005 年印发《关于整体带资分流改制试点中有关问题处理的指导意见》（中油资字【2001】第 281 号），《关于加快产权制度改革的意见》（中油办字【2000】第 384 号）、《集团公司整体带资分流改制工作程序的通知》（资字【2001】14 号）、《大庆石油管理局产权制度改革实施意见》和《大庆石油管理局多种经营三级企业整体带资改制实施办法》等相关文件，根据该文件精神，井泰公司改制的批准单位为大庆石油管理局。

2005 年 8 月 31 日，大庆石油管理局财务资产部和大庆油田井田实业公司产权界定小组出具了《大庆油田井泰石油工程技术有限公司产权界定工作报告》，并经大庆市经委、财政局、国家税务局和地方税务局批准。

2005 年 11 月 18 日，大庆信达行会计师事务所就井泰公司整体改制分流事宜，以 2005 年 8 月 31 日为基准日，出具了审计报告书。2005 年 11 月 25 日，大庆中庆会计师事务所有限公司出具了中庆评报字（2005）第 046 号《资产评估报告书》，对大庆油田井泰石油工程技术有限公司的资产进行了确认。

2005 年 12 月 31 日，大庆石油管理局出具了大庆局发【2005】171 号文，批准《大庆油田井泰石油工程技术有限公司整体分流改制实施方案》。

2006 年 2 月 27 日，井泰公司完成企业改制并在大庆市工商行政管理局办理了工商变更登记。

大庆市经济委员会对上述改制内容予以确认。”

2009 年 7 月 4 日，黑龙江省人民政府以《关于确认大庆油田井泰石油工程技术有限公司改制过程有关情况的复函》（黑政办函（2009）29 号）对公司的改制过程以及相关事宜进行了确认，确认结论如下：“经省政府有关部门审核，同意你市关于大庆油田井泰石油工程技术有限公司改制过程的确认结果。”

（5）本次整体带资分流改制工作的领导单位井田实业简介及其转让出资履行的内部决策程序情况

① 井田实业的基本情况

井田实业是大庆油田管理局创业集团为井泰有限本次整体带资分流改制工作指定的领导单位，并且井田实业是当时井泰有限国有身份职工的所属单位。

大庆油田井田实业公司是依托大庆油田发展起来的多元经济实体，隶属于大庆油田创业集团，注册于大庆市让胡路区西柳街，注册资本 2000 万元，法定代表人为张斌。

井田实业现有职工 1400 余人，下属大队级单位 16 个，营业范围包括石油工程产品加工制造、井下作业、建筑施工、劳保服装加工等。

② 井田实业转让出资履行的内部决策程序

2004 年 11 月 1 日，井田实业召开经理办公会，会议决定：“公司经营法规部继续调查研究，认真分析井泰公司土地资源、无形资产等情况，本着确保职工利益不受损害的原则，制定推进井泰石油工程技术有限公司改制方案”。

2005 年 9 月 2 日，大庆油田井田实业公司制定了《大庆油田井泰石油工程技术有限公司整体带资分流改制初步方案》，并通过上级主管部门大庆油田创业集团向大庆油田管理局报送了《大庆油田井田实业公司关于大庆油田井泰石油工

程技术有限公司整体带资改制方案的请示》（庆局创井田呈【2005】36号），大庆石油管理局出具了《关于创业集团大庆油田井泰石油工程技术有限公司整体分流改制方案的批复》（庆局发【2005】171号），同意了井泰有限的整体分流改制方案。

（6）整体带资分流改制后的工商登记和股权结构

2006年2月27日，公司在大庆市工商行政管理局高新区分局办理了工商变更登记，并取得了注册号为2306072103493的《企业法人营业执照》。

此次股权转让暨整体带资分流改制后，井泰有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	计万军	227.37	75.79
2	上海嘉地	30.00	10.00
3	种建平	12.93	4.31
4	李芳	9.78	3.26
5	袁平	7.31	2.44
6	于杨	2.21	0.735
7	邱忠英	2.21	0.735
8	李长庆	2.21	0.735
9	李凤臣	2.21	0.735
10	陈杰	2.21	0.735
11	习明辉	1.58	0.525
合计		300.00	100.00

本次股权调整后，公司各股东之间除上海嘉地为法人股东外，其他自然人股东除均在本公司任职外，不存在其他关联关系。

4、第四次股权转让及第二次增资（2006年8月）

2006年8月4日，井泰有限股东会决议批准了以下事项：

（1）上海嘉地向计万军转让其持有的全部出资30万元（占注册资本的10%），转让价格为1元/股；

（2）因习明辉、种建平离开本公司，同意习明辉、种建平分别向计万军转让其持有的井泰有限的出资1.58万元（占注册资本的0.53%）和12.93万元（占注册资本的4.31%），转让价格为1元/股。

(3) 同意公司注册资本增加 800 万元，全部由计万军以货币资金追加；

同日，上海嘉地、习明辉、种建平分别与计万军签订了《股权转让协议》。

2006 年 8 月 7 日，大庆信达行会计师事务所出具了信达行会验字（2006）第 15 号《验资报告》对本次转让、增资进行了验证。

2006 年 8 月 18 日，此次股权转让及增资的工商变更登记办理完毕，此次股权转让及增资后，井泰有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	计万军	1,071.88	97.45
2	李芳	9.78	0.89
3	袁平	7.31	0.66
4	于杨	2.21	0.20
5	邱忠英	2.21	0.20
6	李长庆	2.21	0.20
7	李风臣	2.21	0.20
8	陈杰	2.21	0.20
合计		1,100.00	100.00

本次股权转让后井泰有限发起人股东上海嘉地完全退出井泰有限。上海嘉地的基本情况、参与设立井泰有限及退出井泰有限的原因说明如下：

上海嘉地仪器有限公司成立于 1993 年 9 月 24 日，注册资本为 505 万元，主营业务为地球物理勘探勘测设备的生产和销售。

上海嘉地设立时的股东构成情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	张健	350	69.30
2	李恕玉	100	19.80
3	王建平	55	10.90
合计		505	100.00

上海嘉地自设立至本招股书签署日，其股权结构未发生变化。

2001 年因经营需要，上海嘉地逐步开拓大庆油田业务市场，并于 2001 年 10 月，与计万军共同出资设立井泰有限前身大庆油田庆原测井射孔有限公司，主营业务拟从事测井射孔业务。设立庆原有时，上海嘉地以测井设备等实物出资 242 万元，与当时公司拟进行的生产经营关联程度密切。后因庆原有限设立后并

未立刻实质开展测井射孔业务，2002 年 2 月庆原有限更名为井泰有限，公司主要从事井下作业业务。此后随着公司的主营业务逐步往井下作业、压裂、钻井等方向发展，上海嘉地与井泰公司的业务相关性不断减弱，遂决定逐步退出井泰有限，故于 2006 年 8 月上海嘉地将所持公司股权全部转让给计万军，退出井泰有限。

5、第三次增资和第五次股权转让（2009 年 4-5 月）

（1）第三次增资——股权出资

为优化、完善公司产业链，2009 年 3 月 26 日，经井泰有限股东会决议审批，同意公司吸收原井泰机械股东以股权方式对井泰有限进行增资。

井泰机械出资人为计万仁、计万学和常海波，其中，计万仁持有井泰机械 80%股权，计万学和常海波分别持有井泰机械 10%股权。

根据龙源智博资产评估有限责任公司于 2009 年 3 月 26 日出具的评报字（2009）年第 D-005 号《资产评估报告》，井泰机械的资产净值为 1,329.98 万元。

根据当时未经审计的财务报表，截至 2008 年末，井泰有限每股净资产为 8.81 元，经协商，新增井泰机械股东以经评估确认的数值按照 8.86:1 为基础折股 150 万，各股东按照其享有的权益比例增加其在井泰有限的股份。

（2）第三次增资——现金出资

根据当地工商行政管理部门对本次增资现金出资比例不得低于 30%的规定，根据股权增资 150 万并需配以不低于总增资额 30%现金测算，新增井泰机械股东拟现金出资 65 万元。

2009 年 3 月 26 日，经井泰有限股东会决议审批，计万仁以现金出资 65 万元，约定出资额 65 万元对井泰有限增资。

2009 年 3 月 27 日，利安达会计师事务所出具利安达验字（2009）第 E1001 号《验资报告》对本次股权、现金增资事项进行了验证。

2009 年 4 月 23 日，此次增资的工商变更登记办理完毕。此次增资后，井泰

有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	计万军	1,071.88	81.51
2	计万仁	185.00	14.07
3	计万学	15.00	1.14
4	常海波	15.00	1.14
5	李芳	9.78	0.74
6	袁平	7.31	0.56
7	于杨	2.21	0.17
8	邱忠英	2.21	0.17
9	李长庆	2.21	0.17
10	李风臣	2.21	0.17
11	陈杰	2.21	0.17
合计		1,315.00	100.00

（3）第五次股权转让

2009年4月27日，经公司股东会决议批准，公司第二大股东计万仁向除计万军外的其他股东按1元/股的转让价格进行了如下转让。

①计万仁转让出资额原因

井泰机械股东以股权评估值以8.86:1进行折股，与未经审计的井泰原股东每股净资产接近，但股东计万仁在出资中按照工商部门要求出资65万元时以1:1等比例增资，稀释了其他股东的持股比例，故进行以上转让。

②计万仁保留出资额和各股东受让金额的计算

A、扣除现金出资65万，大庆井泰注册资本为1,250万；鉴于计万军主动放弃受让新增现金出资的权利，则本次转让以总股本扣除现金出资和计万军出资后的178.14万元作为转让的计算依据；

B、扣除现金出资后，计万仁出资额为120万元，占178.14万元出资额的67.36%，应按67.36%的比例保留65万出资额中的43.79万元；

C、计万仁保留43.79万元出资额后，将65万出资额中的其余部分（21.21万出资额）按照除计万军以外的其余股东的出资比例分别转让。

本次转让的具体情况如下：

序号	受让股东名称	股权受让金额（万股）	占注册资本比例（%）
1	计万学	5.47	0.41
2	常海波	5.47	0.41
3	李芳	3.56	0.28
4	袁平	2.66	0.21
5	于杨	0.81	0.06
6	邱忠英	0.81	0.06
7	李长庆	0.81	0.06
8	李风臣	0.81	0.06
9	陈杰	0.81	0.06
合计		21.21	1.62

2009年5月25日，此次股权转让的工商变更登记办理完毕。此次股权转让完成后，井泰有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	计万军	1,071.88	81.51
2	计万仁	163.79	12.45
3	计万学	20.47	1.56
4	常海波	20.47	1.56
5	李芳	13.35	1.01
6	袁平	9.97	0.76
7	于杨	3.01	0.23
8	邱忠英	3.01	0.23
9	李长庆	3.01	0.23
10	李风臣	3.01	0.23
11	陈杰	3.01	0.23
合计		1,315.00	100.00

本次增资和转让后，新增股东计万仁、计万学为计万军的兄弟，新增股东常海波为计万军之外甥。除此之外，各股东之间除同在本公司任职外，不存在其他关联关系。

7、整体变更设立股份公司（2009年7月）

2009年7月3日，经本公司股东会审议批准，根据利安达会计师事务所2009年6月18日出具的利安达审字（2009）第E1080号《审计报告》，截至2009年4月30日，公司经审计的净资产为10,659.04万元（不含专项储备），公司以上述净资产折合实收股本总额8,000万股，其余计入资本公积。

2009年7月8日，利安达会计师事务所出具利安达验字（2009）第E1013号《验资报告》，对本公司整体变更设立的注册资本缴纳情况进行了验证。

2009年7月31日，公司在大庆市工商行政管理局完成了工商设立登记，并领取了注册号为230607100024000的《企业法人营业执照》，注册资本为8,000万元。

本公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	计万军	6,520.83	81.51
2	计万仁	996.41	12.45
3	计万学	124.55	1.56
4	常海波	124.55	1.56
5	李芳	81.19	1.01
6	袁平	60.78	0.76
7	于杨	18.34	0.23
8	邱忠英	18.34	0.23
9	李长庆	18.34	0.23
10	李风臣	18.34	0.23
11	陈杰	18.34	0.23
合计		8,000.00	100.00

8、第四次增资（2009年12月）

为适应企业发展经营需要，2009年11月22日，公司股东大会决议通过引入新的投资者增加股本800万股，全部由凤凰资产管理有限公司以货币认购，认购价格4.8元/股。2009年12月4日，凤凰资产与井泰股份签订了《增资协议》。

2009年12月14日，天职国际会计师事务所出具天职沈核字（2009）1号《验资报告》对本次出资进行了验证。

2009年12月16日，公司完成了此次增资的工商变更登记，此次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	计万军	6,520.83	74.10
2	计万仁	996.41	11.32
3	凤凰资产	800.00	9.09
4	计万学	124.55	1.42
5	常海波	124.55	1.42

6	李芳	81.19	0.92
7	袁平	60.78	0.69
8	于杨	18.34	0.21
9	邱忠英	18.34	0.21
10	李长庆	18.34	0.21
11	李凤臣	18.34	0.21
12	陈杰	18.34	0.21
合计		8,800.00	100.00

本次新增法人股东与公司原股东之间不存在关联关系。

（二）发行人重大资产重组情况

自井泰有限设立以来，本公司未发生重大资产重组行为。

（三）历次股权变动对发行人业务、管理层、实际控制人及经营业绩的影响

公司实际控制人方面，最近三年公司实际控制人均为计万军及其家族关联自然人，未发生变动。

公司管理层方面，计万军自井泰有限设立至股份公司设立前一直担任公司执行董事；2009年7月，股份公司设立时，股东大会选举成立董事会，选举张劲松、杜世平、宁树枫任公司独立董事，孙景富、李芳、计万仁任公司董事，其中孙景富和李芳最近三年一直担任公司高级管理人员；2009年11月，凤凰资产增资入股，增选邓学民任公司董事。除上述情形外，股权变动未对公司管理层变动产生影响。

公司业务方面，自井泰有限设立以来，公司一直从事石油技术服务。历次股权变动未对公司业务业绩产生影响。目前，公司已发展成为以钻井、压裂和井下作业业务为主的综合性石油技术服务企业。

通过整体带资分流改制，公司建立健全了现代化的企业治理制度和市场化运行机制；通过控股井泰机械、引进投资者凤凰资产，优化了公司股权结构，提升了公司的资本实力，整合了产业链条。

（四）历次验资情况

本公司自成立以来，先后进行了七次验资。

1、2001年10月公司前身庆原有限设立的验资事项

2001年10月19日，大庆龙庆会计师事务所有限责任公司出具了龙庆会验字（2001）第317号《验资报告书》，对公司前身庆原有限设立时的注册资本实收情况进行了审验，确认股东出资831万元全部到位，其中井下作业处以货币出资589万元，上海嘉地以货币出资10万元、以作业设备等实物出资242万元，其中作业设备等实物出资部分经大庆庆龙资产评估事务所评估并以2001年8月20日出具的庆龙评报字（2001）第122号《资产评估报告书》确认。

2、2005年3月第一次增资的验资事项

2005年3月23日，黑龙江高新会计师事务所有限责任公司出具了黑高新会验字（2005）第B041号《验资报告》，对公司吸收新股东并增资后的注册资本实收情况进行了审验，确认公司新增注册资本73.50万元全部到位，公司注册资本由原来的831万元增至904.5万元，全部由井田实业以货币资金出资认购。

3、2005年11月减资的验资事项

2005年11月10日，黑龙江高新会计师事务所有限责任公司出具了黑高新会验字（2005）第197号《验资报告》，对公司减资至300万元的注册资本变更情况进行了审验，确认公司注册资本由904.50万元减至300万元，其中计万军减少出资382.50万元，上海嘉地减少出资222.00万元。

4、2006年8月第二次增资的验资事项

2006年8月7日，大庆信达行会计师事务所出具了信达行会验字（2006）第15号《验资报告》，对公司增资后的注册资本实收情况进行了审验，确认公司新增注册资本800万元全部到位，公司注册资本由原来的300万元增至1,100万元，全部由计万军以货币资金出资认购。

5、2009年3月第三次增资的验资事项

2009年3月27日，利安达会计师事务所出具利安达验字（2009）第E1001号《验资报告》，对公司吸收新股东并增资后的注册资本实收情况进行了审验，确认公司新增注册资本215万元全部到位，公司注册资本由原来的1,100万元增至1,315万元，其中计万仁以其持有的井泰机械80%股权作价120万元和货币资金65万元对公司增资，计万学和常海波分别以其持有的井泰机械10%股权作价

各 15 万元对公司增资。

6、2009 年 7 月整体变更设立股份公司的验资事项

2009 年 7 月 8 日，利安达会计师事务所出具利安达验字（2009）第 E1013 号《验资报告》，对本公司整体变更设立的注册资本缴纳情况进行了审验，确认公司已按截至 2009 年 4 月 30 日账面净资产 10,659.04 万元（不含专项储备）折合实收股本总额 8,000 万元，其余计入资本公积。

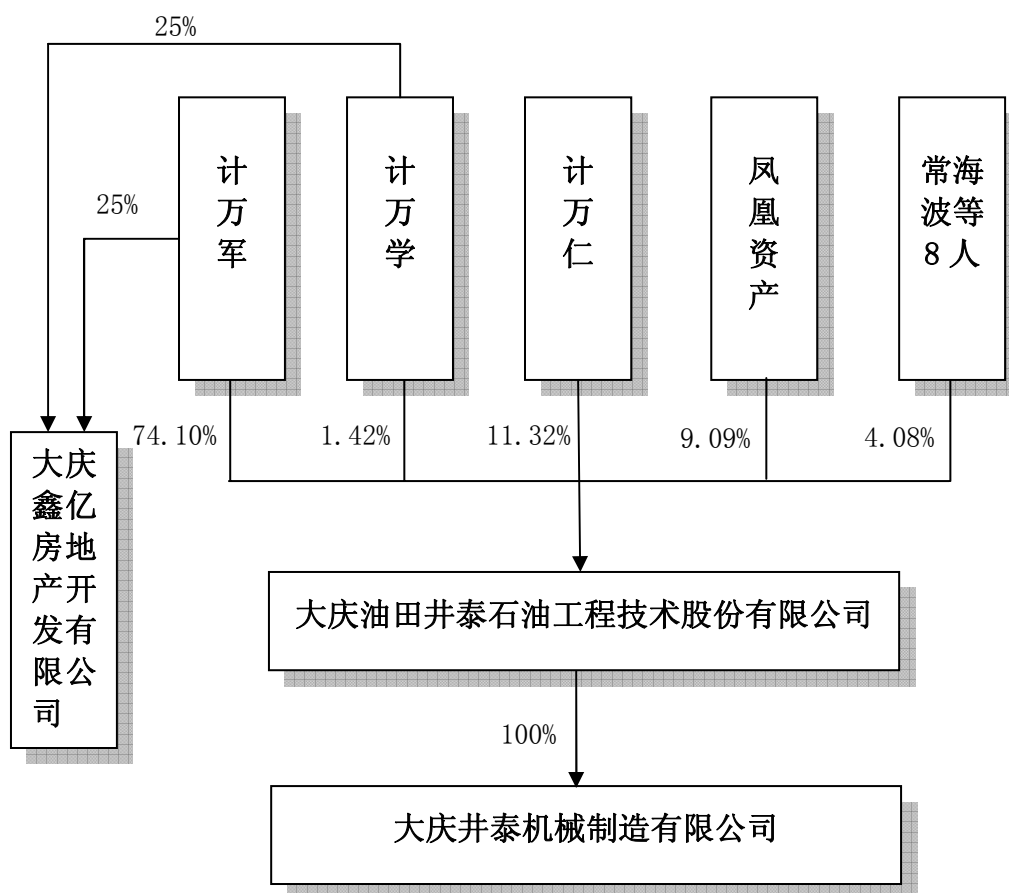
7、2009 年 12 月引入凤凰资产的验资事项

2009 年 12 月 14 日，天职国际会计师事务所出具天职沈核字（2009）1 号《验资报告》，对公司吸收新股东并增资后的注册资本实收情况进行了审验，确认公司新增注册资本全部到位，公司注册资本由原来的 8,000 万元增至 8,800 万元，全部由凤凰资产管理有限公司以货币认购，认购价格 4.8 元/股。

四、公司的组织结构

（一）公司外部组织结构图

截至本招股说明书签署日，公司外部组织结构图如下：



（二）持有公司 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

1、实际控制人的情况

（1）实际控制人——计万军及其家族关联自然人

本公司实际控制人为计万军及其家族关联自然人，包括计万军、计万仁、计万学、常海波，分别直接持有公司 74.10%、11.32%、1.42%和 1.42%的股份。

计万军，男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号 23060219620405****，住所为北京市昌平区小汤山镇龙脉温泉花园小区****号，现任公司董事长。计万军的个人简介详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、（一）董事会成员”。

计万仁，男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号：23260119661006****，住所为黑龙江省黑河市爱辉区花园街****室，现任本公司董事、副总经理。计万仁的个人简介详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技

术人员”之“一、（一）董事会成员”。

计万学，男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号 23060219700505****，住所为大庆市萨尔图区纬十一路北辰小区****室；其个人简历如下：出生于 1970 年，硕士研究生，1998-2004 年任职于昆仑液压修造厂，2004-2008 年任职于大庆井泰机械有限公司，现任职于大庆市鑫亿房地产开发有限公司。

常海波，男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号 23230319810829****，住所为黑龙江省大庆市萨尔图区登峰路登峰小区****室；其个人简历如下：出生于 1981 年，高中学历，2008 年加入本公司工作至今，现就职于本公司新左旗分公司。

（2）实际控制人控股及参股企业的情况

截至本招股说明书签署日，计万军除控股井泰股份外，持有鑫亿房地产 25% 的股权。该公司注册资本 2,000 万元，实收资本 2,000 万元，法定代表人为陈福江，主要业务为房地产开发，与本公司不存在业务经营方面的往来。除上述情形外，计万军未控股或参股其他企业。

计万仁除直接持有本公司股权外未控股或参股其他企业。

计万学除直接持有本公司股权外，其他对外投资情况如下：A、持有鑫亿房地产 25% 的股权。该公司注册资本 2,000 万元，实收资本 2,000 万元，法定代表人为陈福江，主要业务为房地产开发，与本公司不存在业务经营方面的往来。B、持有北京一越成龙科技有限公司 50% 的股权。该公司注册资本 1,000 万元，实收资本 1,000 万元，法定代表人为潘英民，主要业务为加工工业用瓜尔胶和食品用瓜尔胶，与本公司不存在业务经营方面的往来。除上述情形外，计万学未控股或参股其他企业。

常海波除直接持有本公司股权外，未控股或参股其他企业。

（3）实际控制人所持有的公司股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，公司实际控制人所持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

2、其他持有公司 5%以上股份的股东情况

其他持有公司 5%以上股份的股东为法人股东凤凰资产。

凤凰资产管理有限公司成立于 2009 年 1 月 15 日，注册资本为 5,000 万元，实收资本为 5,000 万元，法定代表人为唐翀，注册地址为北京市朝阳区新源南路 3 号 A 座 21 层 03 单元，经营范围为投资管理、信息咨询、财务顾问、销售电子产品（以工商局核定为准）、零售（非实物形式）预包装食品，营业执照编号为 110000011593997。

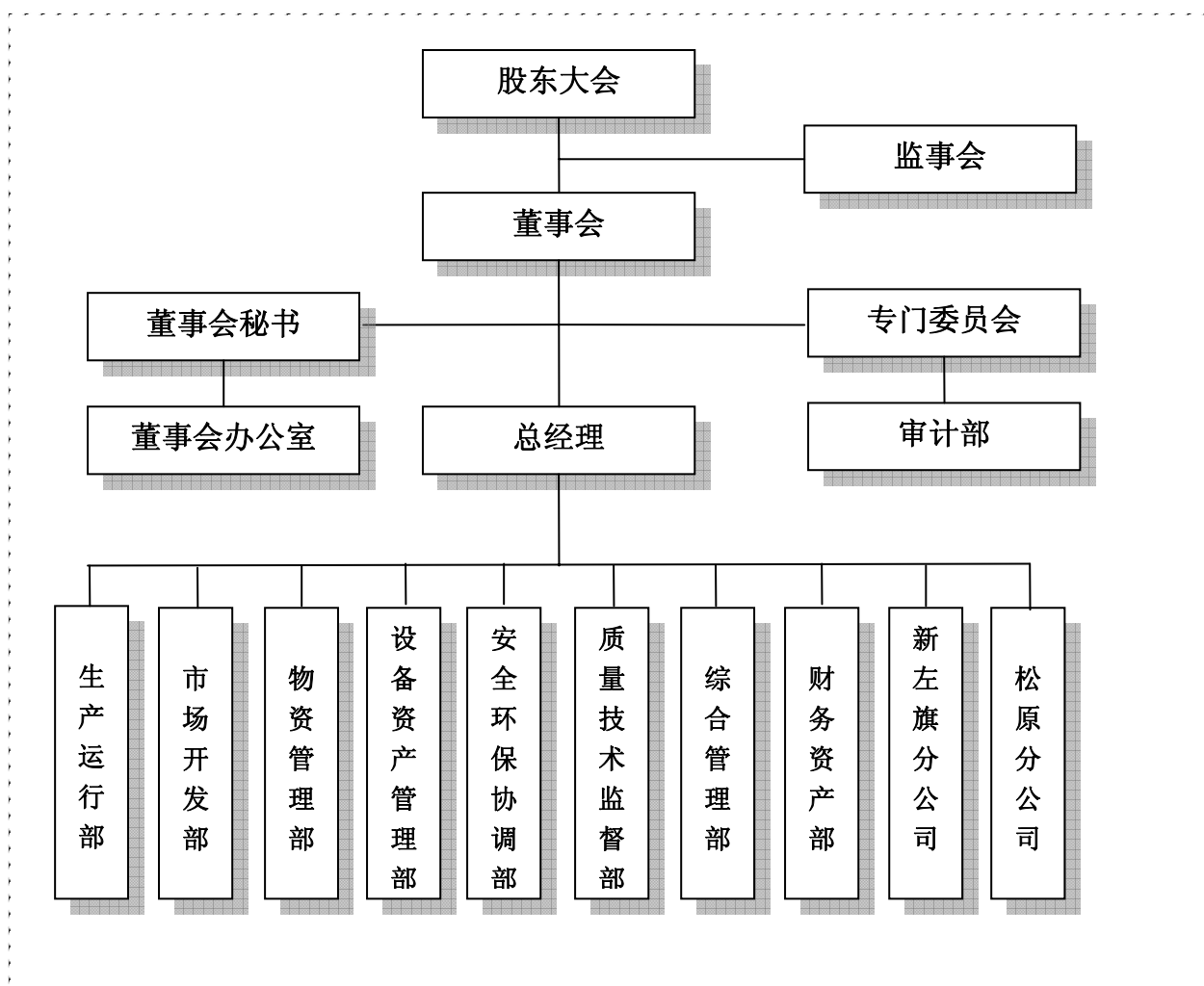
截至 2010 年 12 月 31 日，凤凰资产的股权结构情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	大连中爱资产管理有限公司	3,000	60
2	大连中联信投资管理有限公司	2,000	40
合计		5,000	100

目前凤凰资产主要从事受托或委托资产管理业务、与资产管理业务相关的咨询业务、企业资产重组、购并及融资财务顾问业务、国家法律法规允许的投资管理业务等。

截至 2010 年 12 月 31 日，凤凰资产总资产 20,146.76 万元，净资产 5,005.29 万元，2009 年度实现营业收入 4.54 万元，净利润 98.39 万元（以上数据引自大连汇明会计师事务所出具的大汇会审字【2011】024 号审计报告）。

（三）公司内部组织结构图



（四）公司内部组织机构设置及运行情况

从本公司设立后的运行情况看，公司管理制度较为完善，内部部门职能明确，公司决策机构及职能部门能够对生产经营进行有效的控制和管理。

本公司的最高权力机构是股东大会，股东大会下设董事会和监事会；董事会和监事会向股东大会负责；董事会下设提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会和审计委员会，其中审计委员会下设审计部；监事中有 1/3 比例的职工代表。公司董事会聘任了总经理、副总经理、财务总监及董事会秘书等高级管理人员。

本公司设置了 10 个职能机构和两个分公司，分别为生产运行部、市场开发部、物资管理部、设备资产管理部、安全环保协调部、质量技术监督部、综合管理部、财务资产部、董事会办公室、审计部、新左旗分公司和松原分公司。

本公司主要职能部门的职责如下：

1、生产运行部

生产运行部负责公司作业队生产过程的工作指挥、指导、协调、监督、管理的权力，并承担执行公司规程及工作指令的义务，主要职责包括作业队生产协调及作业量分配，督促部门人员全面完成本部职责范围内的各项工作任务；组织生产管理制度的拟订、修改、检查、监督、控制及实施执行；组织编制年、季、月度生产作业计划，定期组织召开公司月度生产计划会；负责抓好安全生产、现场管理、劳动防护、环境保护专项工作；负责生产统计基础管理工作，及时编制上年、季、月度生产、设备等有关统计报表；负责强化管理，合理安排作业时间，降低生产成本；负责对各作业施工队工作定期检查、考核和评比；组织拟定本部门工作目标、工作计划、并及时组织实施、指导、协调、检查、监督及控制。

2、市场开发部

市场开发部主要职责包括总结市场开发经验，为公司领导决策提供可行依据；负责营销战略的制订，跟踪与监督营销战略实施；进行市场调研与计划项目跟踪，制定和组织实施市场开发计划；开发、建立、维护客户关系管理系统，做好客户的需求分析；协调各项目的市场开发计划。

市场开发部下设海外项目部，海外项目部目前主要职责为负责哈萨克斯坦 KMK 油田的相关事务，该部门主要由本公司技术人员组成，是集地质、钻井、采油（气）于一体的油气勘探开发研究项目部，全面负责 KMK 油田的地质综合研究、储量计算、开发方案编制、井位论证、钻井监督、试修井设计及现场实施跟踪等，组织或参与钻井相关的钻前工程、井筒作业服务（测井、录井、固井、测试、取芯、化验分析等）和压裂、酸化、大修、小修等作业工程项目的竞标、议标或直接谈判等。

3、物资管理部

物资管理部主要职责包括负责物资设备的采购，物资等存货在流转过程中的储存、保管、发运等工作；根据生产需求和公司要求，负责调整库存结构；严格执行公司的进出库手续、流程和发出商品的先进先出原则；负责建立库存商品保

管账、卡片，做到实物、账、卡片相符；负责检查验收购进或退回商品的数量、质量，根据货物的品名、规格、型号、分类办理入库手续；负责按时检查库房内外环境，发现隐患及时处理、上报；负责建立健全包装物及包装材料等明细账以及盘点实有库存，按月与核算员对账。

4、设备资产管理部

设备资产管理部主要职责包括负责设备资产日常管理工作；负责建立健全资产台账、达到发放要有登记、账物相符的要求；负责公司购进资产的验收、入库、保证产品质量无缺陷工作；负责设备因技术淘汰、无配件来源、不能适应生产需要，无修理价值的设备报废工作；负责现场设备管理、使用、故障判断，处理现场设备使用中存在的问题；负责跟踪各钻井、作业、压裂小队设备使用情况、保养情况、设备运转记录情况的检查，并反馈相关信息；负责设备的资质认证，现场问题的监督整改等相关工作。

5、安全环保协调部

安全环保协调部主要职责包括制定公司安全、环保工作的规章制度，组织安全生产大检查；处理生产、交通、防火、工业卫生及锅炉压力容器等方面的问题；负责公司安全监督和日常安全管理工作；负责公司各种车辆保险、各项证照和司机证照的年审及管理；负责制定安全措施规划及管理监督措施，协助有关部门做好特殊工种的安全技术培训、考核、取证工作；负责组织公司新建、改建、扩建工程的安全防护设施的设计审查、竣工验收和受压容器的检测及日常的安全监察工作；负责各项安全、环保指标的考核完成及各项上报资料的审核工作；负责 ISO9001 质量管理体系和 HSE 健康、安全与环境管理体系组织和协调工作，负责企业资质认证工作。

6、质量技术监督部

质量技术监督部主要负责建立并完善 ISO9000 质量管理体系，并确保其持续有效运行；负责公司生产安全过程质量控制，组织制定质量检验标准、管理制度等质量作业规范，并监督落实；负责根据实际发生的质量问题报表制定有效的质量预防措施，组织相关部门实施；负责质量事故的处理。参与由于质量问题引起的返工、扣款等重要质量事件的调查及追溯。

7、综合管理部

综合管理部主要负责人事管理制度的制定、监督、执行；检查、督办人事资料及报表；提供各类人力资源统计数据及分析表单；负责组织企业人员招聘，制订员工培训计划，组织技能考核鉴定和培训实施；负责企业全员考勤的汇总及整理工作；协调政府有关部门、保险监管机构与本企业的关系；负责公司合同的审核和保管工作；负责公司文件、印信、档案的管理工作和公司公关接待和会议的组织工作。

8、财务资产部

财务资产部主要负责会计核算、财务管理工作，具体包括编制年度财务预算及资金预算；负责日常基础票据的审核工作；负责国税、地税的月报、季报、年报的申报工作；协调与相关部门之间的业务联系；配合银行、税务、审计等方面的协调工作。

9、董事会办公室

董事会办公室主要负责筹备董事会和股东大会会议，负责了解对公司有重大影响的事项并进行信息披露；负责公司与投资者、证券中介机构和证券监管机构的日常联络等。

10、审计部

审计部主要负责建立和完善内部审计监督控制体系，审查公司内部控制系统的适用性和有效性，对公司经营活动的效率、效果、合法合规性作出评价和监督。

11、新左旗分公司

新左旗分公司系本公司在内蒙古地区设立的分公司，营业场所为内蒙古自治区新巴尔虎左旗苏 131 作业区，目前主要为大庆油田下属海拉尔油田提供井下作业服务。

12、松原分公司

松原分公司系本公司在吉林省设立的分公司，营业场所为吉林松原经济技术开发区滨江路 265 号 3 楼，目前主要为吉林油田提供钻井服务。

五、公司全资子公司情况

（一）基本情况

截至本招股说明书签署日，本公司拥有 1 家全资子公司——井泰机械，其具体情况如下：

井泰机械成立于 2004 年 11 月 17 日，目前注册资本 500 万元，实收资本 500 万元，法定代表人为计万仁，注册地址为黑龙江省大庆市高新区产业三区，营业执照注册号为 230607100022810。井泰机械井泰机械的经营范围为高压钢丝胶管总成、石油钻采专用设备及工具、油管、抽油杆、防腐管、抽油泵、流动滑车、封隔器加工、销售和维修；泵、阀门、压缩机、金属丝绳及其制品、仪器仪表生产；机械零部件加工及油田钻井设备修理；内燃机及配件、机械设备、五金交电、电子产品、钢材、橡胶制品、板房、采暖设备、试井绞车、油田注水杀菌装置的销售，进出口业务。目前主要从事石油钻采专用设备及工具、油套管生产加工及修复、油管内外防腐加工等。

井泰机械通过了 ISO: 9000 质量管理体系认证及美国石油协会的 APIQ1 质量体系认证，获得了大庆油田有限责任公司供应商准入证。截至 2010 年 12 月 31 日，井泰机械总资产为 5,443.68 万元，净资产为 1,738.57 万元，2010 年度实现主营业务收入 2,227.89 万元人民币，净利润 84.91 万元（以上财务数据经天职国际会计师事务所审计）。

（二）井泰机械的股本演变情况简介

1、井泰机械成立

井泰机械成立于 2004 年 11 月 17 日，设立时名称为“大庆格瑞特机械制造有限公司”，注册资本为 150 万元人民币，其中井泰有限以货币出资 45 万元，出资比例为 30%；计万学、计万国、常海波分别以货币出资 33 万元、30 万元、42 万元，出资比例分别为 22%、20%、28%。根据大庆市龙鑫会计师事务所有限公司于 2004 年 11 月 4 日出具的“龙鑫会验字【2004】第 131 号”《验资报告》，上述股东出资已足额缴纳。

格瑞特设立时取得大庆市工商行政管理局高新区分局核发的注册号为

2306022104112 号的《企业法人营业执照》，法定代表人为计万学。

设立时，格瑞特股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	井泰有限	45	30
2	计万学	33	22
3	计万国	30	20
4	常海波	42	28
合计		150	100

格瑞特设立时的股东除井泰有限外，其余均为井泰有限控股股东计万军亲属，因此，格瑞特成立后为井泰有限关联企业。

2、历次股权变更情况

（1）第一次股权转让

2005 年 9 月 14 日格瑞特召开股东会，全体股东一致同意井泰有限将其对格瑞特的 45 万元出资转让给计万仁；同意增加计万仁为新股东。

同日，井泰有限与计万仁签订《股权转让协议》，井泰有限将其对格瑞特 45 万元的出资转让给计万仁。

2005 年 9 月 19 日，本次股权转让在大庆市工商局办理了变更登记手续。本次股权转让完成后，格瑞特股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	计万仁	45	30
2	计万学	33	22
3	计万国	30	20
4	常海波	42	28
合计		150	100

（2）第二次股权转让

2008 年 8 月 4 日格瑞特召开股东会，全体股东一致同意计万国将其所持格瑞特 20%股权转让给计万仁；计万学将其所持格瑞特 12%股权转让给计万仁；常海波将其所持格瑞特 18%股权转让给计万仁。

同日，计万仁分别与计万国、计万学、常海波签订《股权转让协议书》，约

定计万国、计万学、常海波分别将其各自所持格瑞特 20%股权、12%股权、18%股权转让给计万仁。

2008 年 8 月 13 日，本次股权转让在大庆市工商局办理了变更登记手续。本次股权转让完成后，格瑞特股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	计万仁	120	80
2	计万学	15	10
3	常海波	15	10
合计		150	100

上述股权转让完成后，因其控股股东计万仁为井泰有限控股股东计万军之兄弟，格瑞特仍为井泰有限关联企业。

2008 年 12 月 30 日，格瑞特更名为“大庆井泰机械制造有限公司”。

（3）第三次股权转让—以股权对井泰有限增资

2009 年 1 月 5 日井泰机械召开临时股东会，全体股东一致同意计万仁、计万学、常海波分别将其持有的井泰机械 80%股权、10%股权、10%股权全部转让给井泰有限。

2009 年 3 月 26 日，井泰有限召开临时股东会，同意井泰机械股东计万仁、计万学、常海波以井泰机械 100%的股权及现金对公司进行增资。

井泰机械以股权对井泰机械出资的价格是以井泰机械的评估值为依据，简要说明如下：根据龙源智博资产评估有限责任公司于 2009 年 3 月 26 日出具的评报字（2009）年第 D-005 号《资产评估报告》，井泰机械的资产净值为 1,329.98 万元（井泰机械评估的具体情况请参见“第十节 财务会计信息之十六（二）发行人报告期内的资产评估情况”）。根据当时井泰有限未经审计的财务报表，截至 2008 年末，井泰有限每股净资产约为 8.81 元。经协商，本次增资的井泰机械股东以井泰机械 100%股权的评估值照 8.86：1 为基础折合并泰有限股本 150 万元。

同日，井泰有限分别与计万仁、计万学、常海波签订《股权转让协议》。

本次股权转让完成后，井泰有限持有井泰机械 100%股权，井泰机械变更为

井泰有限全资子公司。

(4) 2010 年井泰机械增加注册资本

2010 年 8 月井泰股份召开董事会，决定以货币资金 350 万元对全资子公司井泰机械进行增资，将井泰机械的注册资本由 150 万元增加至 500 万元。

2010 年 8 月井泰机械股东井泰股份同意将井泰机械的注册资本由 150 万元增加至 500 万元。

2010 年 8 月 23 日，天职国际会计师事务所有限公司于出具的天职沈核字【2010】14 号《验资报告》对本次增资进行了验证。

2010 年 9 月 21 日，井泰机械办理完毕本次股权转让涉及的工商变更登记。

(三) 井泰机械股权与公司主营业务的关联程度

2009 年以前，公司开展石油技术服务所需的油管等原材料从井泰机械采购，井泰机械与公司在业务上属于上下游产品及服务的销售关系，在业务上具有很强的关联性。因此公司 2009 年采取吸收井泰机械全部股权对公司进行增资的方式完成对井泰机械的收购，有利于优化、完善公司产业链。

(四) 井泰机械研发情况说明

井泰机械 2009 年根据《高新技术企业认定管理办法》被认定为高新技术企业。报告期内井泰机械研发情况如下：

1、报告期内，井泰机械研发人员情况如下：

项目	2010 年			2009 年			2008 年		
	员工总数	大专以上人员数量	研发人员数量	员工总数	大专以上人员数量	研发人员数量	员工总数	大专以上人员数量	研发人员数量
人数	82	30	13	70	25	12	66	21	9
占比	100%	36.60%	15.80%	100%	36.00%	17.00%	100%	31.82%	13.64%

2、报告期内，井泰机械研发费用及技术收入等指标如下：

单位：万元

项 目	2010 年	2009 年	2008 年
一、总收入	2,676.78	3,873.36	2,355.17
二、高新技术产品（服务）收入	1,814.02	3,150.77	1,579.64
三、高新技术产品（服务）收入占总收入比重	67.77%	81.34%	67.07%

四、研究开发费用总额	168.05	242.68	151.44
五、研究开发费用总额占销售收入总额比重	6.28%	6.26%	6.43%
六、境内研究开发费用额	168.05	242.68	151.44
七、境内研究开发费用额占研究开发费用总额比重	100%	100%	100%

3、关于井泰机械符合《高新技术企业认定管理办法》规定的说明

《高新技术企业认定管理办法》第十条：高新技术企业认定须同时满足以下条件：（三）具有大学专科以上学历的科技人员占企业当年职工总数的30%以上，其中研发人员占企业当年职工总数的10%以上；（四）企业为获得科学技术（不包括人文、社会科学）新知识，创造性运用科学技术新知识，或实质性改进技术、产品（服务）而持续进行了研究开发活动，且近三个会计年度的研究开发费用总额占销售收入总额的比例符合如下要求：最近一年销售收入小于5,000万元的企业，比例不低于6%；其中，企业在中国境内发生的研究开发费用总额占全部研究开发费用总额的比例不低于60%。企业注册成立时间不足三年的，按实际经营年限计算；（五）高新技术产品（服务）收入占企业当年总收入的60%以上。员占企业当年职工总数的10%以上。

根据井泰机械相关数据指标，井泰机械符合《高新技术企业认定管理办法》的规定。

六、公司有关股本的情况

（一）本次发行前后股本情况

本次发行前，公司总股本为8,800万股。经公司2010年5月23日召开的2010年第二次临时股东大会及2011年2月22日召开的2010年度股东大会决议，公司申请公开发行3,000万股人民币普通股（A股），每股面值人民币1.00元，发行后总股本11,800万股，本次拟发行的股份占发行后总股本的25.42%。

本次发行前后，公司股本结构如下：

股东名称	发行前		发行后	
	持股数(万股)	比例(%)	持股数(万股)	比例(%)
计万军	6,520.83	74.10	6,520.83	55.26
计万仁	996.41	11.32	996.41	8.44
凤凰资产	800.00	9.09	800.00	6.78
计万学	124.55	1.42	124.55	1.06

常海波等 8 名自然人	358.21	4.07	358.21	3.04
社会公众	-	-	3,000.00	25.42
合 计	8,800.00	100.00	11,800.00	100.00

（二）前十名自然人股东

本次发行前，除凤凰资产外，其他前十名股东全部为自然人股东，其持股情况和任职情况如下：

序号	股东姓名	持股数（万股）	持股比例（%）	在公司任职情况
1	计万军	6,520.83	74.10	董事长
2	计万仁	996.41	11.32	董事、副总经理
3	计万学	124.55	1.42	无
4	常海波	124.55	1.42	新左旗分公司
5	李芳	81.19	0.92	董事、副总经理、董事会秘书
6	袁平	60.78	0.69	综合管理部
7	于杨	18.34	0.21	安全环保协调部
	邱忠英	18.34	0.21	监事会主席
	李长庆	18.34	0.21	设备管理部
	李风臣	18.34	0.21	生产运行部
	陈杰	18.34	0.21	监事
合计		8,000.00	90.92	-

（三）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的持股比例

本次发行前，本公司控股股东计万军、自然人股东计万仁和计万学为兄弟关系，自然人股东常海波为计万军外甥，四人共计持有公司88.26%的股权。

除上述情形外，本次发行前本公司各股东间不存在其他任何关联关系。

（四）本次发行前股东所持股份的限售安排和自愿锁定股份的承诺

根据《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等相关规定，本公司全体股东均出具了《股份流通限制和自愿锁定股份的承诺函》。

公司实际控制人计万军及其家族关联自然人计万仁、计万学、常海波以及法人股东凤凰资产承诺：自本公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次公开发行前已持有的本公司股份，也不由本公司回购其持有的股份。

公司自然人股东李芳、袁平、于杨、邱忠英、李长庆、李风臣、陈杰承诺：自本公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起十二个月内，不转让或者委托他

人管理其本次公开发行前已持有的本公司股份，也不由本公司回购其持有的股份。

除上述锁定和承诺外，担任本公司董事、监事、高级管理人员的股东计万军、计万仁、李芳、邱忠英、陈杰等5名自然人股东承诺：在任职期间内每年转让的股份不超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份；申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股份不超过其所持有的本公司股份总数的50%。

（五）关于股本的其他情况

1、本公司没有国有股份、外资股份及战略投资者。

2、本公司未发行过内部职工股，不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情形。

七、员工及其社会保障情况

（一）员工人数及结构

截至 2008 年末、2009 年末及 2010 年末，本公司的在册员工人数分别为 118 名、130 名及 156 名。

本公司员工的专业结构、教育程度、年龄分布如下：

1、按专业结构划分

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司员工专业结构如下：

专业分工	人数（人）	比例（%）
管理人员	28	17.95%
行政及后勤人员	27	17.31%
生产服务人员	62	39.74%
专业技术人员	28	17.95%
财务人员	11	7.05%
合计	156	100.00%

2、按教育程度划分

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司员工教育程度如下：

学历	人数（人）	比例（%）
硕士及以上学历	3	1.92
大学本科学历	19	12.17
大专学历	63	40.39
中专及以下	71	45.52
合计	156	100.00

3、按年龄结构划分

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司员工年龄分布如下：

年龄	人 数（人）	比 例（%）
25 岁以下	36	23.08
25-35 岁	41	26.28
35-45 岁	31	19.87
45 岁以上	48	30.77
合计	156	100.00

（二）公司执行社会保障制度及员工福利待遇的情况

根据《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》和国家及地方其他有关劳动法律、法规的规定，本公司实行劳动合同制，与全体在册员工均签订了《劳动合同》。本公司按照《劳动合同》的约定依法支付员工的报酬。员工的聘用与解聘均依照国家的有关规定办理。

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司为在册员工缴纳基本养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险等社会保险，并依法缴纳住房公积金。

大庆高新产业技术开发区劳动保障监察局出具了《证明》：证明大庆油田井泰石油工程技术股份有限公司及其前身大庆油田井泰石油工程技术有限公司未因违反劳动管理相关法律法规而受到行政处罚。

大庆市社会保险事业管理局就本公司社会保险费用缴纳情况出具了《证明》：证明大庆油田井泰石油工程技术股份有限公司自 2007 年以来均按期为员工缴纳养老和失业保险费用，无欠缴情形。

大庆市医疗保险局就本公司社会保险费用缴纳情况出具了《证明》：证明大庆油田井泰石油工程技术股份有限公司自 2007 年以来均按期为员工缴纳医疗、工伤和生育等保险费用，无欠缴情形。

大庆市住房公积金管理中心就本公司住房公积金缴纳情况出具了《证明》：证明大庆油田井泰石油工程技术股份有限公司依法缴纳住房公积金。

（三）劳务派遣情况

1、截至2010年12月31日，除在册员工外，本公司还通过专业劳务服务公司使用具有专业技能的施工人员837名。

公司通过与劳务服务公司签订《劳务派遣协议》明确双方的权利义务。公司按照《劳务派遣协议》的约定，向劳务派遣公司支付劳务派遣费用；由劳务派遣公司负责为派遣员工缴纳相关社会保险费用；劳务公司还负责妥善处理其劳务人员在执行劳务分包合同中所发生的劳动争议、社会保险、工伤事故等事项及配合接受上级主管部门的检查等。

公司根据《劳务派遣协议》的规定，按月对劳务公司提交的用工清单进行复核后支付施工人员的劳务工资，并按月与劳务公司进行管理费结算和支付。

2、公司主要通过专业劳务服务公司——大庆市东波兴业劳务服务有限公司使用具有专业技能的施工人员。

大庆市东波兴业劳务服务有限公司（下称“东波公司”）成立于2005年4月4日，现持有大庆市工商行政管理局萨尔图分局核发的注册号为230602100015570的《企业法人营业执照》，注册资本（实收资本）为60万元，法定代表人为高杉，经营范围主要为职业介绍、中介服务（劳务派遣）、物业管理等。东波公司已通过2009年度工商年检。

东波公司持有大庆市质量技术监督局核发的代码为“77260072-7”号《中华人民共和国组织机构代码证》，有效期自2010年3月11日至2014年3月11日。东波公司持有黑龙江省劳动和社会保障厅于2005年7月27日核发的编号为“B-151”号《黑龙江省职业介绍许可证》，核准的业务范围为：职业介绍、中介服务（劳务派遣），该许可证已于2010年10月21日通过审验机关年度审验。

东波公司在经营过程中，严格依照所签订的劳务派遣协议履行合同，不存在违法违规经营情况。大庆市劳动保障监察局于2011年1月12日出具说明，截止该说明出具日，东波公司不存在因违反劳动管理相关法律法规受到行政处罚情

况。

八、实际控制人、持有公司 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺情况

（一）股份锁定承诺

本公司全体股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员均已出具《股份流通限制和自愿锁定股份的承诺》。具体情况参见本节之“六（五）本次发行前股东所持股份的限售安排和自愿锁定股份的承诺”。

（二）避免同业竞争承诺

本公司控股股东计万军、实际控制人计万军及其家族关联自然人计万仁、计万学、常海波以及法人股东凤凰资产均出具《关于避免同业竞争的承诺》。具体情况参见本招股说明书“第七节 同业竞争和关联交易”之“一、（二）公司控股股东、实际控制人及关联股东关于避免同业竞争的承诺”。

第六节 业务和技术

一、主营业务及其变化情况

本公司所属行业为石油技术服务业，主营业务是为油公司提供石油勘探开发过程中所需要的各种技术服务，包括钻井、压裂、井下作业等主要勘探开发技术手段。

本公司具备为客户提供油田组织开发、勘探开发方案设计、工程技术服务及油田运营管理等一体化综合配套技术服务能力，可参与油田开发的全过程，满足客户的整体需求；本公司产业链结构完善，公司全资子公司井泰机械具备纵向一体化加工石油技术服务所需原材料的能力。

目前，本公司已发展成为服务全面，体系齐全，产业链完整、技术先进的石油技术综合一体化服务提供商。

本公司自设立以来，主营业务未发生重大变化。

二、行业基本情况

（一）概览

作为基础能源、工业染料和化工原料，石油是全球经济的重要推动力和现代社会正常运行的重要支柱，在未来很长一段时间内在世界能源消费中占有不可替代的主导地位。

石油行业由石油勘探开发、炼油加工以及油品分销三个部分组成。发行人提供的石油技术服务集中于石油勘探开发阶段。

1、石油勘探开发行业简介

石油勘探开发行业的主要职能是发现油田和开采原油，是石油行业的基础。通常在世界石油公司的资本性支出中，石油勘探与开发投资通常占到50%-70%。石油勘探开发行业的发展决定了整个石油行业的发展。

石油勘探开发通常包括石油勘探、油田开发和油田开采等三个阶段，具体如

下：

（1）石油勘探，是指运用物理或者化学的方法，大致探明地下油层的范围及深度，并通过分析探井提取的地下岩芯资料，最终划定油层的范围及深度；

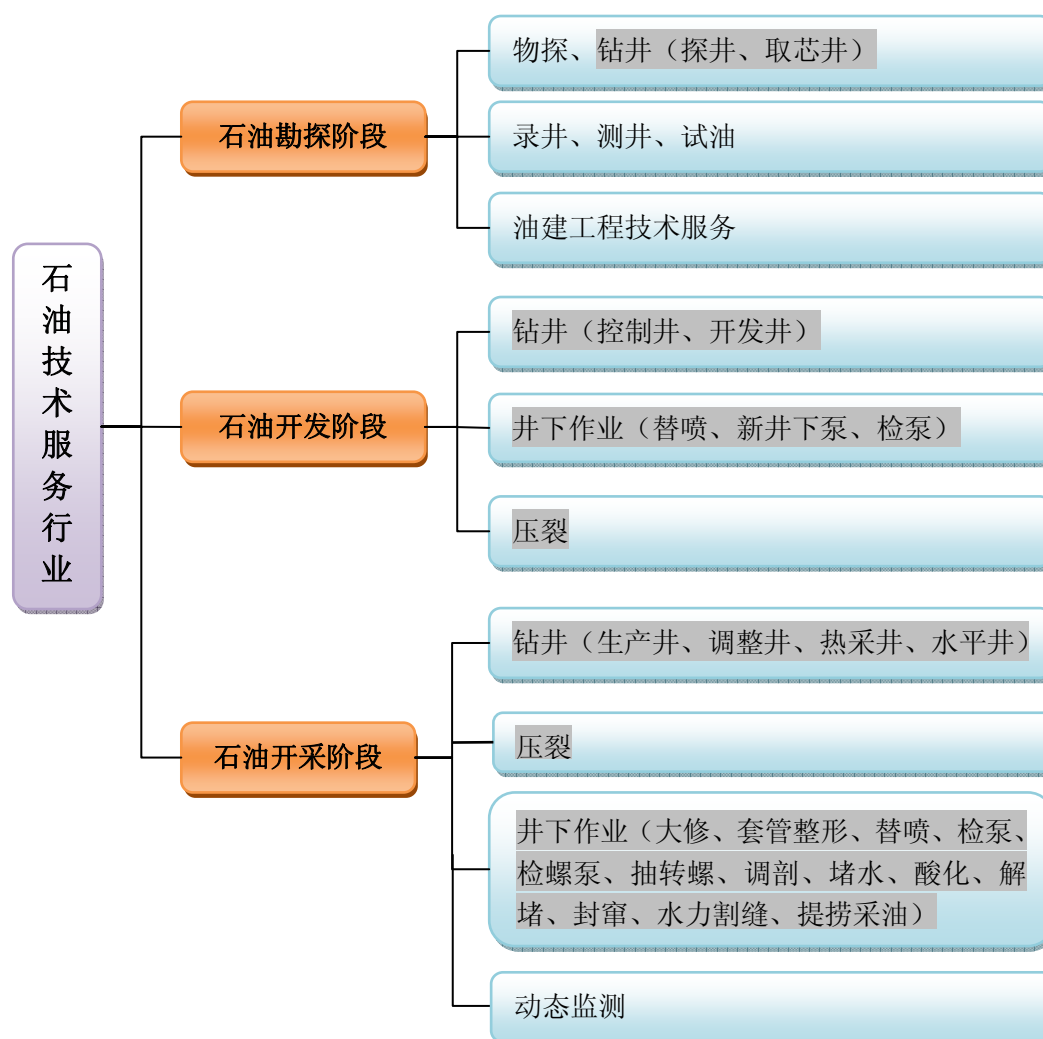
（2）油田开发，是指在勘探确定的范围内，用钻井的办法证实油藏的分布范围，并通过分析开发井的原油产量，确定具备开采价值的油田区域；

（3）油田开采，是指在具备开采价值的区域内，进行大规模钻采原油。

石油技术服务企业为石油勘探开发提供全面的技术服务。石油技术服务在油田开采过程中须反复、持续提供。

2、石油技术服务行业简介

石油勘探开发过程中所需的相关工程技术服务形成了庞大的石油技术服务需求。对应石油勘探开发的不同阶段，石油技术服务业可以进行如下细分：



注 1：灰色部分是公司业务覆盖的市场领域

注 2：石油开发阶段、开采阶段亦可统称为石油开发阶段

石油技术服务行业是石油产业链的重要组成部分。发行人提供的钻井、压裂、井下作业等综合石油技术服务贯穿油田勘探开发的全流程，是石油勘探开发的重要技术保障。

3、发行人从事的石油技术服务行业细分业务介绍

（1）钻井

钻井直接决定原油开采的成败，是石油勘探开发的先导性工程。钻井工程、勘探、开发共同构成了支撑石油工业上游业务的三大支柱。全国钻井技术座谈会资料中曾对钻井工程做过如下描述：“钻头不到，油气不冒。无论勘探拿储量，还是开发建产能；无论是‘稳定东部’，还是‘发展西部’；无论是增储上产，

还是发展多种经营、参与国际竞争，都离不开钻井。”

当代钻井工程具有高投入、高产出、高技术的显著特征，通常钻井工程的投入费用约占勘探开发总投入的50%以上。

钻井是指利用钻机，将地层钻成具有一定深度的圆柱形孔眼的工程，其功能是构建从地下储层到地面的油气通道以及采集地层信息等。在石油勘探开发行业中，钻井是确定油藏范围、核实原油储量、实现原油量产、扩大原油生产规模、提高原油产量最直接有效的技术手段。钻井服务贯穿油田勘探开发的始终，包括勘探井、取芯井、控制井、开发井、生产井、调整井、热采井、水平井等类型。

（2）压裂

压裂是目前加强油藏的有效开发、提高原油采收率和单井产能最为有效、应用最为广泛的工艺技术手段之一，服务需求贯穿整个石油开发阶段始终，是石油增产稳产的重要技术保障，是一种技术密集型的高端石油技术服务业务。

压裂是指利用压裂车把具有一定粘度的高压液体压入地下原油储层，使岩层出现缝隙和通道，再将支撑剂(如石英砂等)充填进裂缝，并形成相应强度的支撑，以提高油层的渗透能力，从而增加注水量(注水井)或产油量(油井)，最终提高原油采收率。压裂广泛应用于石油开发和开采阶段，主要包括限流法压裂，普通压裂，分层压裂，二氧化碳压裂，水平井压裂等。

（3）井下作业

井下作业是油田勘探开发过程中保证油水井正常、高效生产技术手段的统称，是一项涵盖油气井全部“提效、增产、维护、保养”的庞大系统工程，服务需求贯穿整个石油勘探开发阶段始终。

井下作业是指在油田开发过程中，根据油田调整、改造、完善、挖潜的需要，按照工艺设计要求，利用地面和井下设备、工具，对油水井采取各种井下技术措施，达到提高注采量，改善油层渗流条件及油、水井技术状况，以达到提高采油速度和采收率的目的。井下作业业务主要包括大修、小修、调剖、堵水、酸化、解堵、封窜、水力割缝、提捞采油等油水井日常维护检修和提高油田采收率的技术服务。其中，小修作业与油田日常生产紧密结合，贯穿油田开发的全过程，油

水井大修、调剖、堵水、酸化、解堵、封窜、水力割缝作业是提高采收率的重要手段，从油田开发伊始到开发后期需要经常性提供。

从广义上理解，井下作业包括压裂作业。但压裂是一项技术性较强的业务，同时也是本公司重要业务之一，为了便于讨论分析，本招股说明书将压裂业务作为一项独立于井下作业的业务作单独介绍。

（4）发行人细分业务的协同性

钻井、压裂、井下作业均为石油勘探开发的主要服务环节，即由钻井“创造”石油生产条件，由钻井、压裂、井下作业进行后续生产的“提效、增产、维护、保养”。发行人能提供各环节的石油技术服务，可最大限度发挥多种业务之间的协同效应并创造规模效益，同时减少和降低客户的用于日常协调现场管理的时间与精力，最终达到为客户降低开采成本、提高效率和产量、缩短服务流程的效果，符合国际油田服务市场长期发展的趋势。

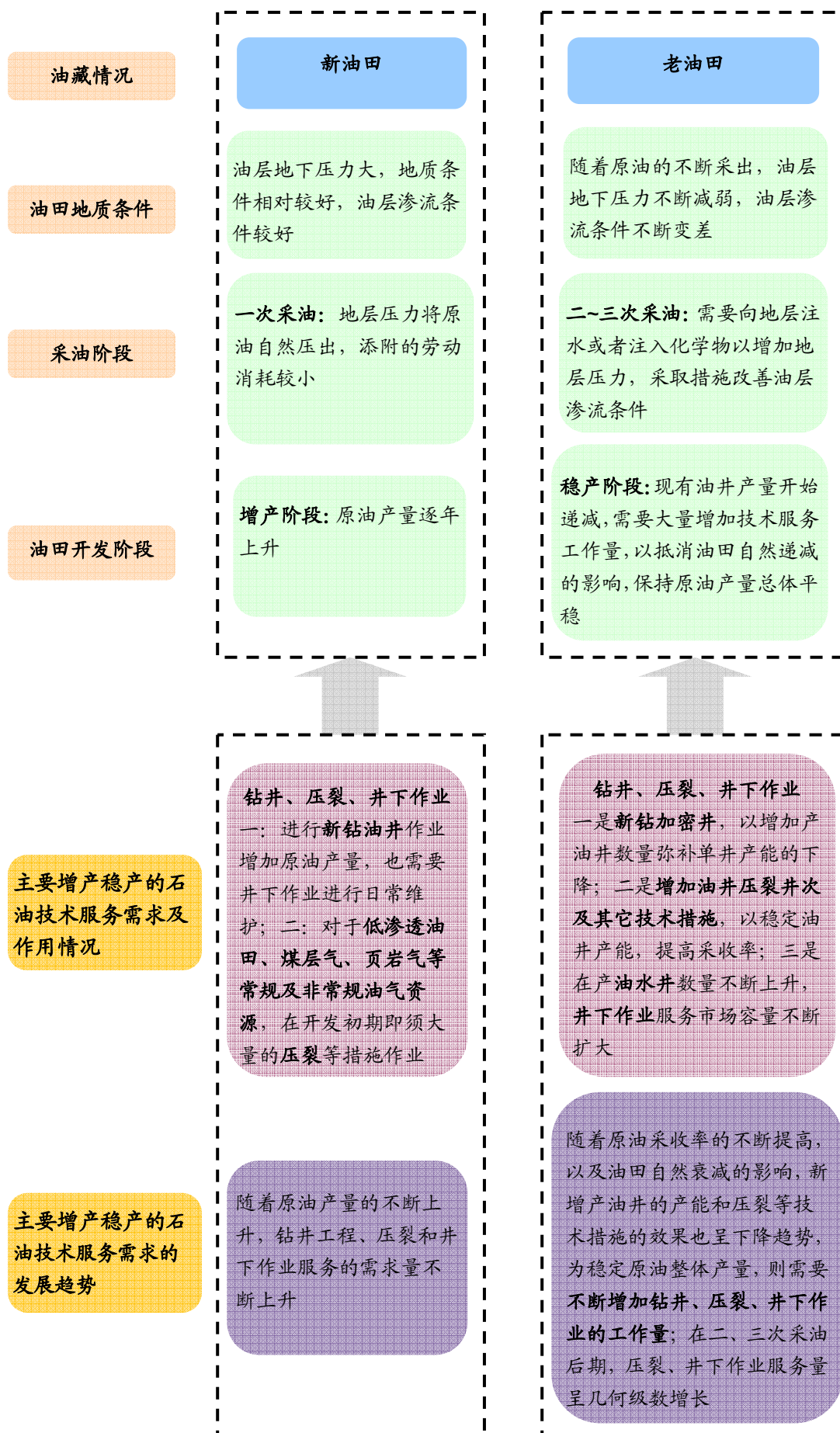
目前我国除三大石油集团以外，可单独从事钻井、压裂、井下作业单一业务并具有一定规模的企业较少；业务范围覆盖上述全部领域、提供专业综合一体化配套服务的企业更是寥寥无几。发行人是一家具备钻井、压裂、井下作业等综合技术服务能力的高新技术企业。

4、石油开采过程中的主要增产稳产的服务手段需求及作用情况

石油资源作为一种不可再生资源，在未来的很长一段时间，仍将是世界范围内能源的主要组成部分。随着全球经济的不断发展，尤其是以中国为首的发展中国家的经济崛起，带动了全球石油产量和消费量快速提升，因此石油资源将在很长一段时间内保持稳定增长的态势。

随着石油勘探开发程度的不断提高，老油田剩余探明储量的开采难度越来越高，新发现油田难动用油藏的比例越来越高。故提高老油田的采收率、加强难动用油藏的有效开发，提高采收率和单井产能成为油气勘探开发领域的核心课题，即全球石油行业普遍面临如何将大量原油开采出来这一难题。根据巴克莱银行调查显示，全球2010年用于油气勘探和生产的开支达4,380亿美元，比2009年增加约10%，2011年则仍将增加11%，达到4,900亿美元。因此提高石油产量的各种增

产稳产的石油技术服务手段，在未来勘探开发过程中，将发挥更大的作用并获得更多的需求。在石油开采的过程中，主要增产稳产的石油技术服务手段的需求及作用情况如下：



发行人提供的综合石油技术服务涵盖石油增产稳产的主要手段，贯穿整个油田开发周期，在未来石油勘探开发过程中，将发挥更大的作用并存在广阔的市场需求。

（二）行业主管部门和行业管理体制

1、行业主管部门

本公司的主营业务属于石油技术服务业，石油技术服务行业是石油行业的细分行业。目前，国家没有一个特定的行业主管部门对其对口管理，主要通过国家发改委能源局对石油行业发展进行宏观管理来行使相关管理职能。

2、行业管理体制

石油技术服务行业的规范管理职能由具备油气勘探开发资质的石油开发商在各自油田区域范围内分别行使。

我国对油气勘探开发市场实行严格准入制度。目前，经国务院批准的有资格从事油气勘探开发的企业仅有中石油、中石化、中海油、陕西延长石油集团以及规模较小的地方公司，其中，中石油、中石化和中海油三家公司原油产量占全国总产量的85%以上，石油技术服务行业的规范管理职能主要由中石油、中石化和中海油在各自区域内分别履行。

三大石油公司主要通过资质管理、业绩管理、市场准入等行使管理职能。目前，三大石油公司依据相关管理规定，在各自管理所辖油田范围内实行石油技术服务市场准入制度。各石油公司对相关技术服务公司的技术能力、装备水平、质量、安全、业绩等方面进行考核，对符合要求的石油服务机构实施准入并颁发相应的资质。

（三）行业的主要规章制度及国家产业政策规定

作为国家重要的战略资源，我国出台了一系列推动石油产业发展的相关政策，其主要政策、法规如下：

序号	时间	政策内容
1	2010年	《国务院关于鼓励和引导民间投资健康发展的若干意见》（国发[2010]13号，“（七）鼓励民间资本参与石油天然气建设。支持民间资本进入油气

		勘探开发领域，与国有石油企业合作开展油气勘探开发。”
2	2009年	国务院《石化产业调整和振兴规划细则》主要任务之一即：“增强资源保障能力。加大国内石油资源勘探开发力度，稳定石化产业原料的国内供给”。
3	2007年	国务院《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》重点领域及其优先主题中能源类包括“复杂地质油气资源勘探开发利用”。
4	2005年	《产业结构调整指导目录》将“石油勘探开发、提高采收率”列入鼓励类发展目录
5	2004年	发改委发改办高技[2004]1226号《国家发展改革委办公厅关于组织实施“资源勘探开发与高效利用关键技术”国家重大产业技术开发专项的通知》要求重点开发提高采收率新技术，努力提高国民经济发展急需资源的增储接（扩）产能力。《通知》特别强调要重点开发高含水油田改善水驱、剩余油精细挖潜、三次采油提高采收率技术、低渗透油气藏、稠油、超稠油的开采新技术以及特殊工艺钻井技术。通过上述关键技术的实施，满足油气勘探开发的目标需求，提高开发的整体效益。
6	2002年	国家经贸委会同财政部、科技部、国家税务总局，共同研究制定《国家产业技术政策》中明确了重点产业技术发展方向包括：“油气田开发技术，重点开展针对高含水油田的多元化学复合驱、气驱、微生物驱提高石油采收率等技术的攻关；完善提高稠油和低渗透油田开发新技术；加强大中型气田开发方案优化设计研究”
7	2000年	发改委颁布《当前重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》明确规定：“石油、天然气勘探、开采及利用、油气伴生资源综合利用、油田提高采收率技术开发是石油天然气领域国家重点鼓励发展的产业和技术”

中石油集团公司针对石油技术服务行业制定的相关规章制度主要有：

序号	规章制度名称	文件编号
1	钻井工程管理规定、油田地面工程管理规定	油勘字（2005）226号
2	中国石油天然气集团公司石油工程技术服务施工作业队伍资质评估管理办法	中油资委办字（2006）2号
3	中国石油天然气集团公司石油工程技术服务（录井）企业及录井队伍资质审核标准（试行）	中油资委办字（2006）3号
4	中国石油天然气集团公司石油工程技术服务（物探）企	中油资委办字（2006）4号

	业及物探队伍资质审核标准（试行）	
5	中国石油天然气集团公司石油工程技术服务（测井、射孔）企业资质及测井、射孔队伍审核标准（试行）	中油资委办字（2006）5号
6	中国石油天然气集团公司石油工程技术服务企业及钻井队资质审核标准（试行）	中油工程字（2006）21号
7	中国石油天然气集团公司石油工程技术服务企业及施工作业队伍资质管理规定	中油工程字（2006）209号
8	中国石油天然气集团公司石油与天然气钻井井控规定	中油工程字（2006）247号
9	中国石油天然气集团公司井控装备判废管理规定	中油工程字（2006）408号
10	中国石油天然气集团公司井筒工程设计资质管理办法	中油工程字（2006）425号

（四）行业市场需求情况

1、石油技术服务需求旺盛，发展前景广阔

（1）石油将长期占世界能源消费的主导地位

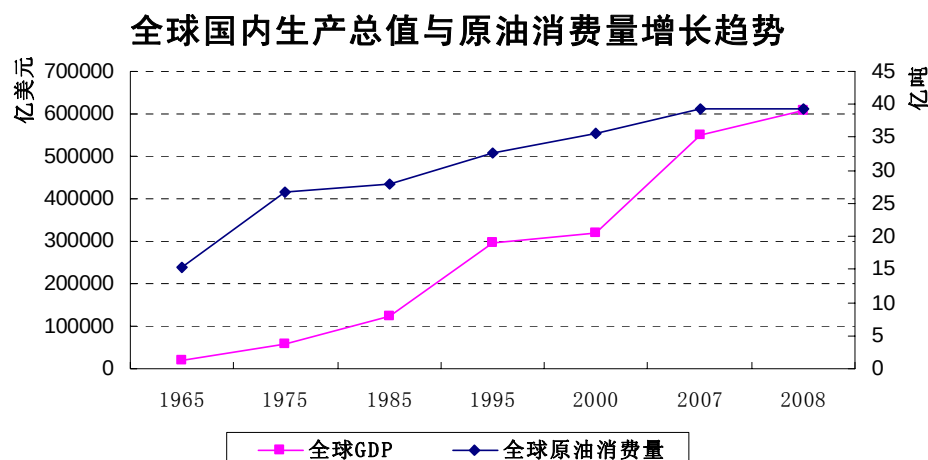
自19世纪70年代的工业革命以来，石油和天然气的生产与消费持续上升，石油于20世纪60年代首次超过煤炭，跃居一次能源的主导地位。目前，全球能源消费已经形成了以化石燃料为主和可再生能源、新能源并存的能源结构格局。截至2009年底，化石能源仍是世界的主要能源，在世界一次能源供应中约占88%，其中，石油稳居首位占35%、煤炭占29%、天然气占24%。

据世界能源署的预测，至2030年石油在一次能源结构中仍然是主导燃料，因此石油将长期占据世界能源消费结构的主导地位。

（2）经济持续发展推动石油消费量不断上涨

① 全球经济发展与原油消费量情况

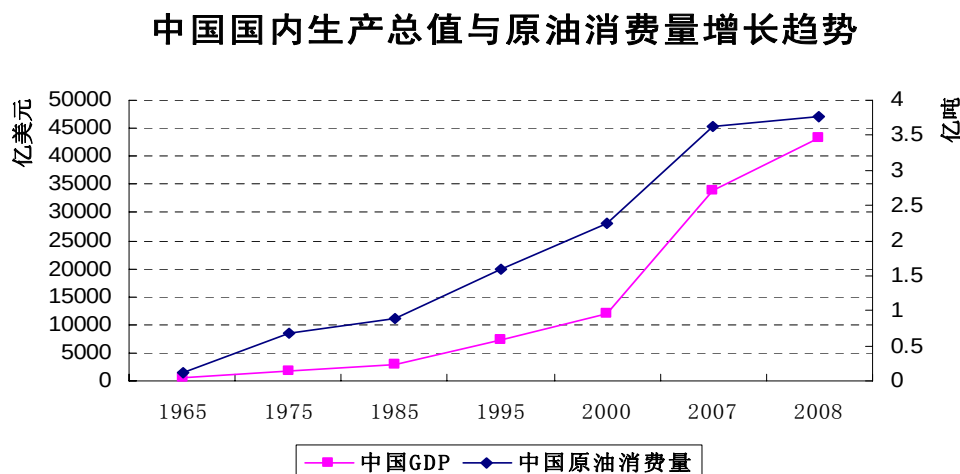
石油被成为“工业血液”，是人类现代文明赖以延续发展的重要稀缺性资源。进入二十一世纪，石油资源已经成为全球经济发展的主要制约因素。作为在世界能源中占据35%消费总量的石油资源是支持全球经济发展的动力和源泉。随着全球经济的不断发展，预计到2030年，全球原油消费需求将达到51.09亿吨。



(数据来源: BP《能源统计 2009》、世界银行《世界发展指标 2009》)

② 我国经济发展与原油消费量情况

我国经济保持超过30年的高速增长, 2010年国内生产总值已跃居世界第二位, 仅次于美国; 自2003年成为第二大原油消费国以来, 我国原油消费量不断攀升, 2009年达到3.8亿吨。随着我国工业化程度不断提高和经济的不断发展, 预计到2015年, 我国原油消费需求将达到5.2亿吨; 2030年, 将达到6.44亿吨。

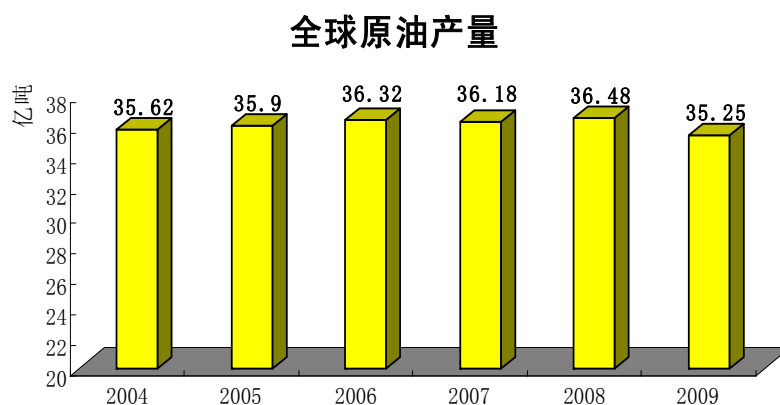


(数据来源: BP《能源统计 2009》、世界银行《世界发展指标 2009》)

(3) 石油消费需求不断上涨推动石油产量的提升

① 世界原油产量总体保持增长趋势

近年来,随着全球经济的不断发展,尤其是以中国为首的发展中国家的经济崛起,带动了全球石油消费量的快速提升,全球原油产量随之总体保持增长趋势,2009年受国际金融危机影响,世界原油产量出现了一定的回落。随着全球经济的复苏和国际油价的回升,2010年全球原油产量已逐步恢复。



(资料来源: BP 世界能源统计 2010)

② 我国原油产量总体保持增长趋势

我国原油产量从2004年的1.74亿吨增长至2010年2.03亿吨,总体保持平稳增长趋势。预计我国石油产量在2011年至2020年期间年产量为2亿吨左右。2004年至2010年我国原油产量情况如下:

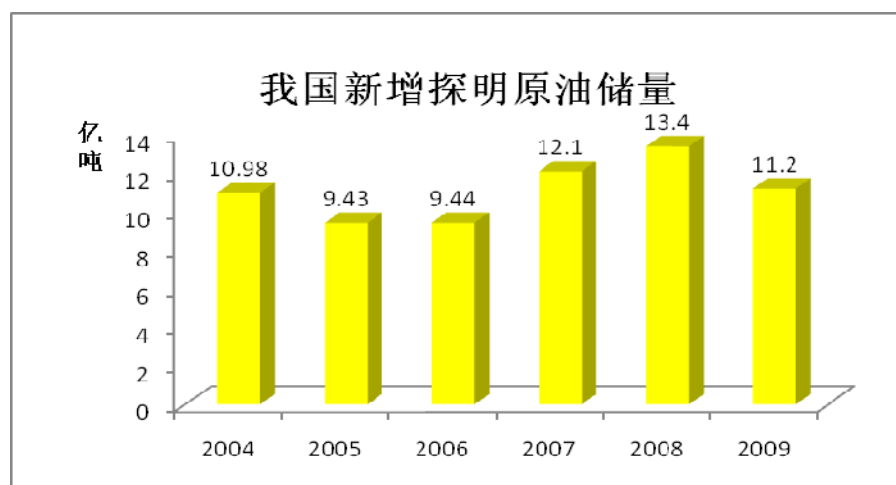


③ 我国不断增长的探明石油储量为石油产量的提升奠定了基础

截至2009年底，全球石油探明储量总计为1,817亿吨，石油剩余储量静态可开采年限为45.7年。

我国最新一轮的油气资源评价结果显示：我国石油远景资源量1,086亿吨，地质资源量765亿吨，可采资源量212亿吨；页岩油地质资源量476亿吨，可回收页岩油120亿吨；油砂油地质资源量60亿吨，可采资源量23亿吨。

2009年我国石油新增探明储量为11.2亿吨，连续第3年年度新增探明地质储量超过10亿吨。在世界103个产油国中，我国石油可采资源总量和剩余可采储量分别位居第11位和第5位。

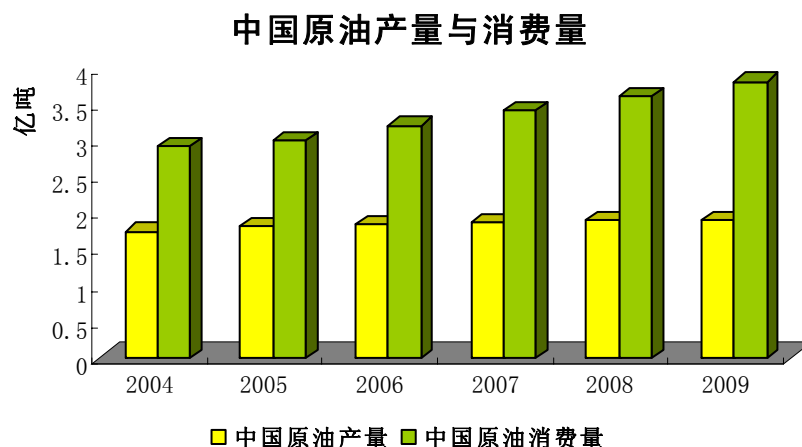


(资料来源：国民经济和社会发展统计公报（2004-2009）)

④ 我国需要确保国内原油产量以平衡日益突出的供需矛盾

随着我国经济快速发展，从2003年开始，我国成为世界第二大原油消费国。2009年，我国原油表观消费量约为3.89亿吨，其中，国内产量约为1.89亿吨，净进口量约为1.99亿吨，我国原油净进口量首次超过我国原油产量，对外依存度达到51.18%。

为应对日益突出的供需矛盾并保障国内能源安全，我国需要确保自身的原油产量，2010年，我国原油产量达2.03亿吨，较去年同期增长约7.5%。



(资料来源：国民经济和社会发展统计公报（2004-2009）)

(4) 石油产量提升和开采难度加大促进石油勘探开发投资不断上涨

① 全球勘探开发投资情况

据巴克莱银行调查显示，全球2010年用于油气勘探和生产的开支达4,380亿美元，比2009年增加约10%；2011年则仍将增加11%，将达到4,900亿美元。

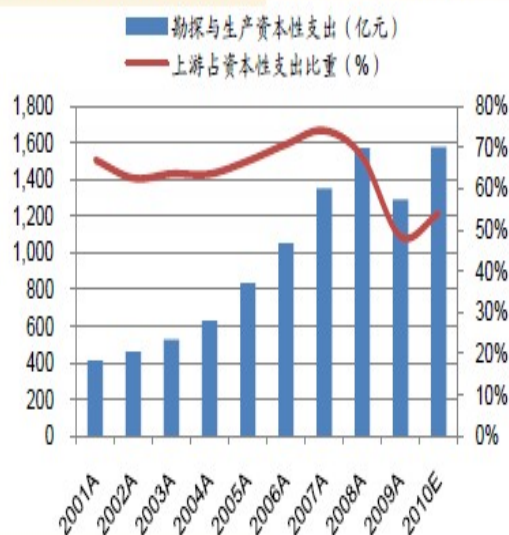
由于未来石油消费需求旺盛，各产油国、各大石油公司都将进一步加大上游勘探开发领域的投资规模。

② 我国石油勘探开发投资情况

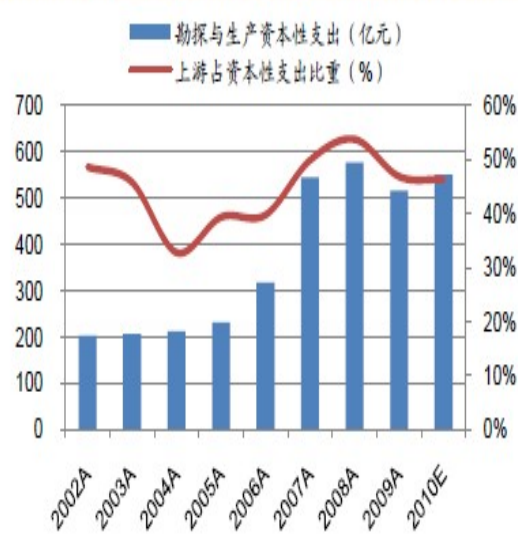
为缓解石油供需矛盾，我国不断加大石油勘探开发力度，石油勘探开发固定资产投资规模不断加大。在国际金融危机的背景下，2009年我国石油和天然气开采行业固定资产投资规模仍达到2,793亿元，同比2008年上涨4.4%；而2008年达到2,715亿元，同比2007年上涨21.7%。

国内主要石油公司的上游勘探与生产资本性支出迅速增长。中石油由2001年411.9亿元增长近3倍至2010年的计划1,577亿元（中石油2010年实际支出为1,681亿元）；中石化由2002年的202.3亿元增长1.5倍至2010年的计划533亿元（中石化2010年实际支出为527亿元）；而且上游勘探与生产的资本性支出一直高居石油行业各项资本性支出首位。预计上游资本性支出仍将保持逐年增长。具体情况如下：

近十年来中石油勘探与生产资本性支出及比重



近十年来中石化勘探与生产资本性支出及比重



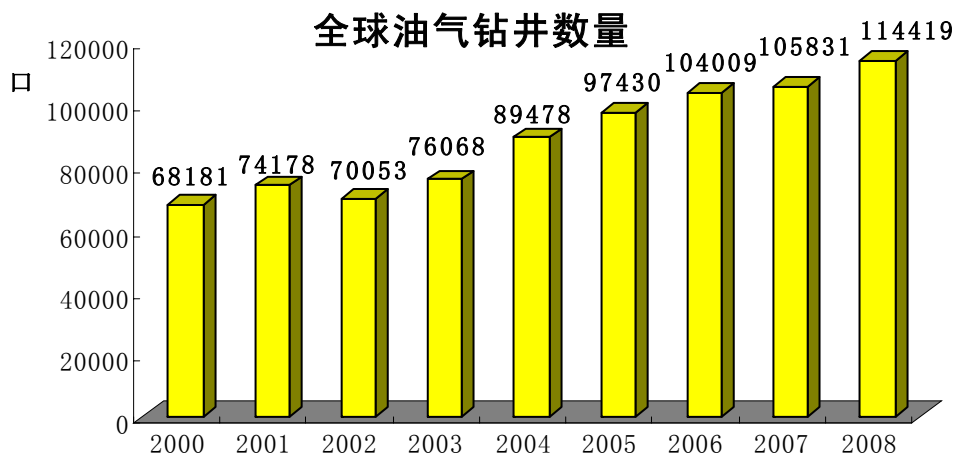
资料来源：公司数据，湘财证券研究所

(5) 石油勘探开发投资规模加大带动了石油技术服务行业市场规模不断上升

石油技术服务行业的市场状况与石油产量以及石油勘探开发投资规模的支出规模密切相关。长期以来，石油产量和石油勘探开发投资规模的不断提升，推动了石油技术服务行业市场规模不断扩大。

衡量石油技术服务行业市场规模的一个核心指标是钻井数量，无论是勘探阶段的确定储量，还是开发阶段的建设产能，以及开采阶段的“增储上产”都离不开钻井工程。钻井工程贯穿于采集地层信息、构建从地下储层到地面的油气通道等勘探开发的全过程，钻井工程投资一般占勘探开发总投资的50%以上。

① 全球油田钻井市场情况



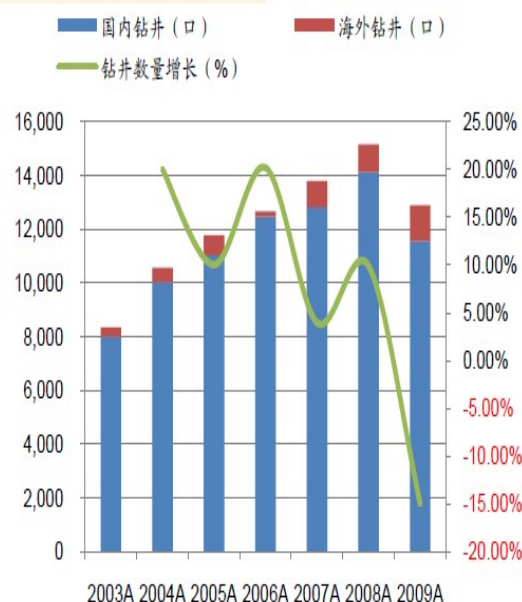
(资料来源: 美国《世界石油》杂志)

② 我国油田钻井市场情况

2010年,我国主要陆上石油公司中石油、中石化公司勘探开发支出合计约为2,208亿元,估算我国陆上石油钻井市场规模超过1,000亿元。

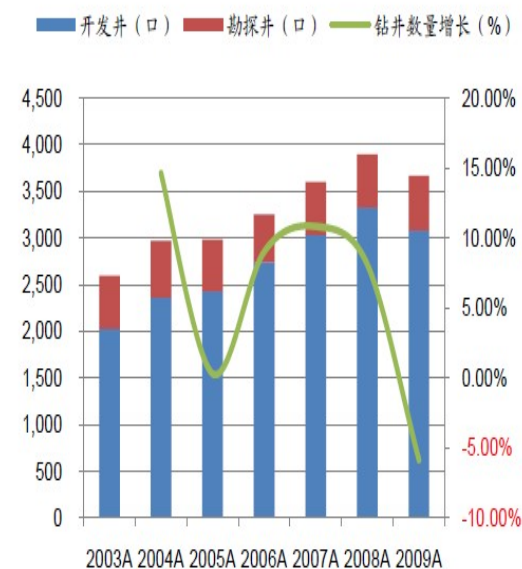
我国油气田钻井数量和钻井总进尺快速增长。以中石油集团为例,2003年油气钻井总数为8,354个,2008年上升到15,161个,增长达到81.48%;油气钻井总进尺2003年为1,437万米,到2008年上升至2,828万米,增长接近100%;中石化钻井总数也由2003年的2,594口增加到2008年的3,895口,钻井尺度由2003年的633万米增加到2008年的966万米,增长均达到50%左右;2009年由于受金融危机影响有所回落。

近年来中石油钻井数量



资料来源：公司数据，湘财证券研究所

近年来中石化钻井数量

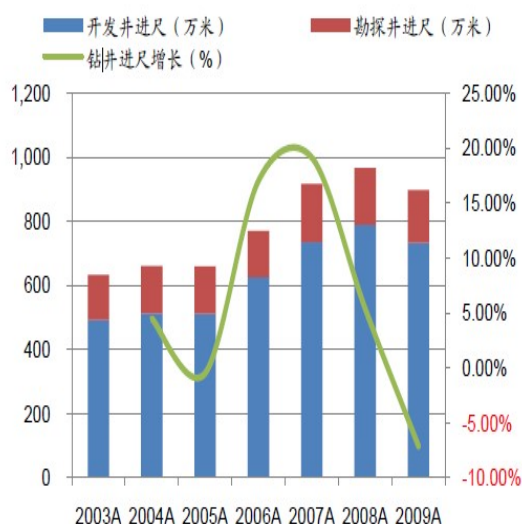


近年来中石油钻井工程量



资料来源：公司数据，湘财证券研究所

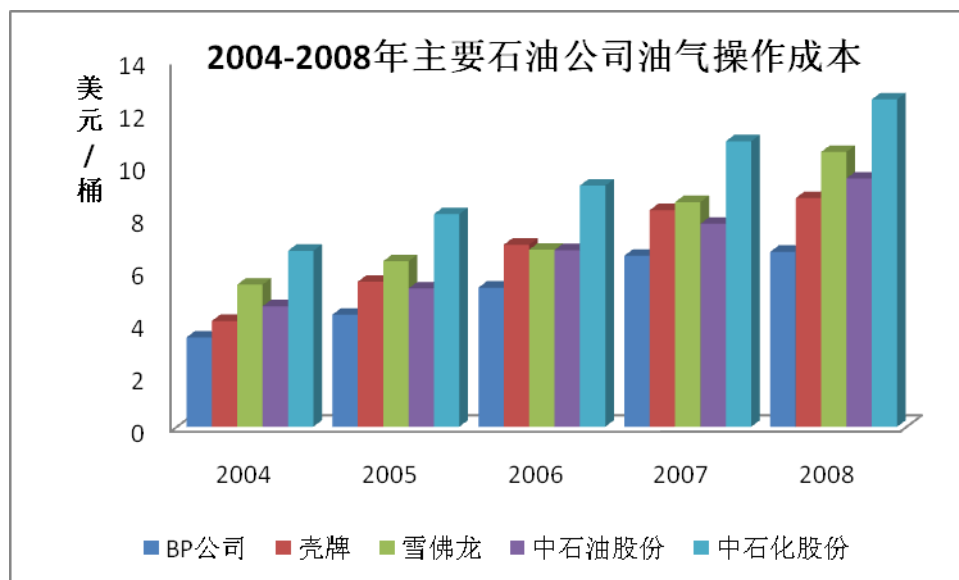
近年来中石化钻井工程量



(6) 全球石油勘探开发难度加大促进了石油技术服务行业的发展

随着全球油气产量和消费量的快速提升，大量低成本的易开采油气资源占全部油气资源的比例已经很小。目前，除中东地区以外，全球探明储量中难动用油藏已经超过60%。难动用油藏具有“油气埋藏条件复杂、开发难度大、成本高”的特征。

随着油田勘探开发程度的不断提高,油田勘探开发成本亦随之逐步提高,其直接促进了石油技术服务行业的发展,带动了行业的整体需求。



2、我国石油勘探开发的未来发展趋势

随着国内原油消费量的快速提升,我国逐渐面临石油资源相对紧缺、对外依存度日益提高等情况;此外目前我国东部油区总体进入产量稳产阶段,西部油区和大多数新区地表条件恶劣,油气分布规律较难把握,面临一系列开采难题。为应对这一趋势,我国未来石油勘探开发将主要注重以下几个方面:

(1) 加大提高采收率技术的研发和应用,进一步挖掘油田开发潜力

目前,国内大部分主力油田均已进入产量稳产阶段,特别是东部地区油田,尽管其产量占全国份额有所下降,但就生产绝对量而言,依然是国内油气生产开发的主力。因此,加大提高采收率技术(加密井、井下作业、压裂等)的研发和应用,进一步挖掘老油田开发潜力,依然是我国未来油田开发的重点。

(2) 加大低渗透油气资源的勘探开发投入,实现油藏规模的有效开发

低渗透油气资源在我国占有重要战略地位,其开发在我国油气开发中有着重要意义,低渗透油藏开发具有开采难度大、服务技术要求高、成本高等特点。相关资料显示,在我国已探明的储量中,低渗透油藏储量的比例很高,约占全国储量的2/3以上,低渗透油气田产能建设的规模则占到油气田产能建设规模总量的70%以上。目前我国主要的油田大庆、长庆、吉林、延长等均着重进行低渗透油

藏的开发，仅2008年，低渗透原油产量就占全国原油总产量的近40%。

预计未来我国油气产量中低渗透油气所占比例将持续增大，油气产量稳产、增产将更多地依靠低渗透油气资源。

（3）加大非常规油气资源勘探开发力度，弥补常规油气资源不足

我国非常规油气资源丰富，非常规油气资源包括煤层气、油砂、油页岩等，大力发展非常规油气资源，对缓解石油紧缺、提高能源安全、保护环境都将产生积极的推动作用。

（4）加大海外油气开发布局，参与国际油气资源开发

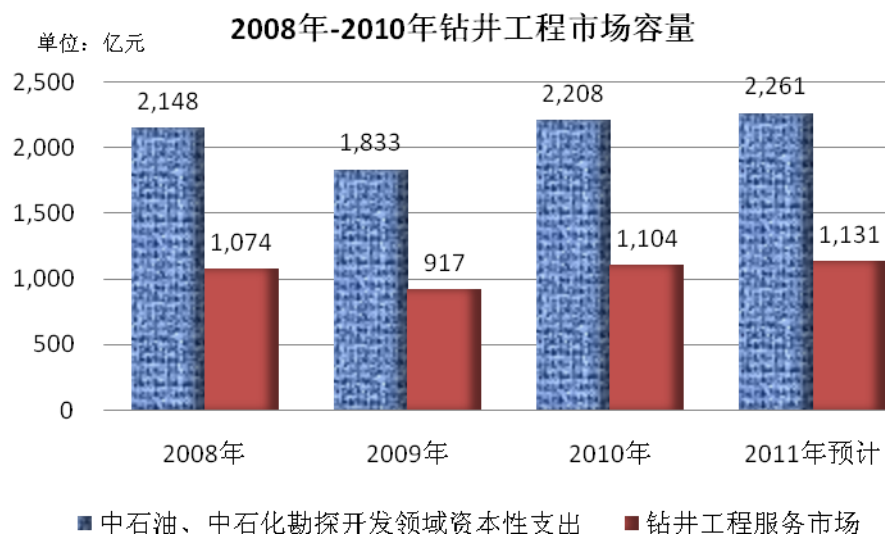
目前，为保障国内能源安全，国内三大石油公司均已展开海外布局，参与到国际油气资源开发。

3、本公司从事的石油技术服务业务市场容量分析

（1）钻井

钻井在石油勘探开发行业中各服务领域市场容量占比最高。据统计，钻井工程的投入费用约占勘探开发总投入的50%以上（资料来源《中国石油钻井工程技术回顾、现状与展望》）。

2008年-2010年，仅根据我国主要陆上石油开采企业中石油、中石化勘探开发投入计算，我国主要陆上石油开采企业2008年-2010年年均市场需求形成的市场容量即达约900-1000亿元左右。



数据来源：根据2008-2010年中石油、中石化年报整理所得；钻井工程市场容量按占勘探开发资本性支出的50%计算。

综合考虑我国原油消费需求提升及我国石油产量在2010年至2020年期间将进入高峰期等因素（高峰年产量预计为2亿吨左右），2010年至2020年，我国主要陆上石油开采企业的市场需求形成的市场容量仍将保持在900亿-1,000亿元以上。

（2）井下作业（包含压裂）

井下作业（包含压裂）是一项涵盖油气井全部“提效、增产、维护、保养”的庞大系统工程，服务需求贯穿整个石油勘探开发阶段始终，并需要经常性提供，市场容量广阔。

根据统计我国主要油田数据，井下作业（包含压裂）投入约占石油开采成本的25%-30%。仅根据我国主要陆上石油开采企业中石油和中石化年石油开采成本投入计算，2008年-2010年，井下作业（包含压裂）市场容量即约达190亿元-250亿元。

名称	项目	2010 年	2009 年	2008 年
中石油	油气操作成本（元/吨）	499	460	487
	原油产量（百万吨）	116.08	114.16	117.84
	开采成本（亿元）	579.24	525.14	573.88
中石化	油气操作成本（元/吨）	674	643	630
	原油产量（百万吨）	42.56	42.42	41.80
	开采成本（亿元）	286.85	272.76	263.34
开采成本合计（亿元）		866.09	797.90	837.22

井下作业占开采成本的比例（25%-30%）			
井下作业市场容量（亿元）	216.52-259.83	199.48-239.37	209.30-251.17

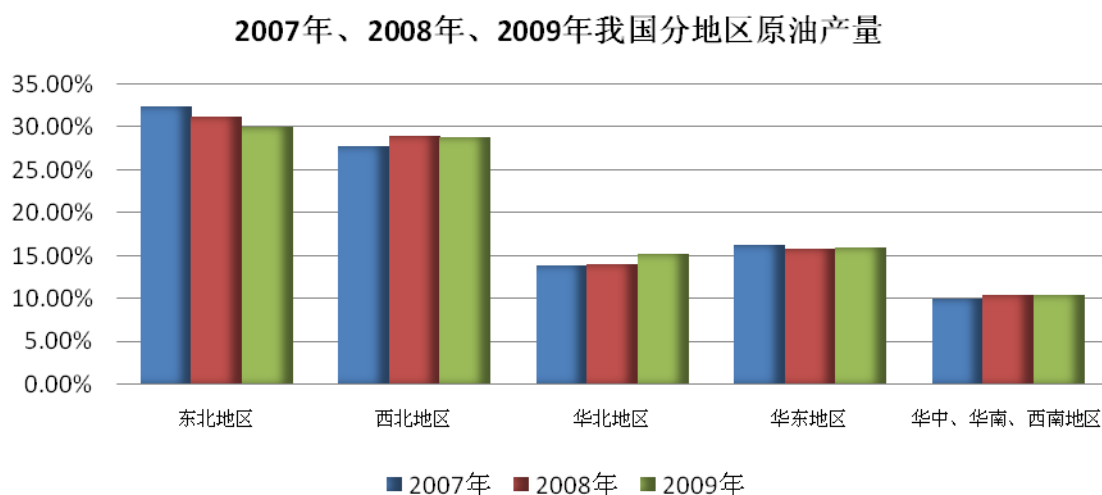
注：数据来源，中石油、中石化年报；中石油、中石化年报披露的油气操作成本以美元计价，此处按当年汇率予以换算为人民币

注：开采成本=油气操作成本*原油产量

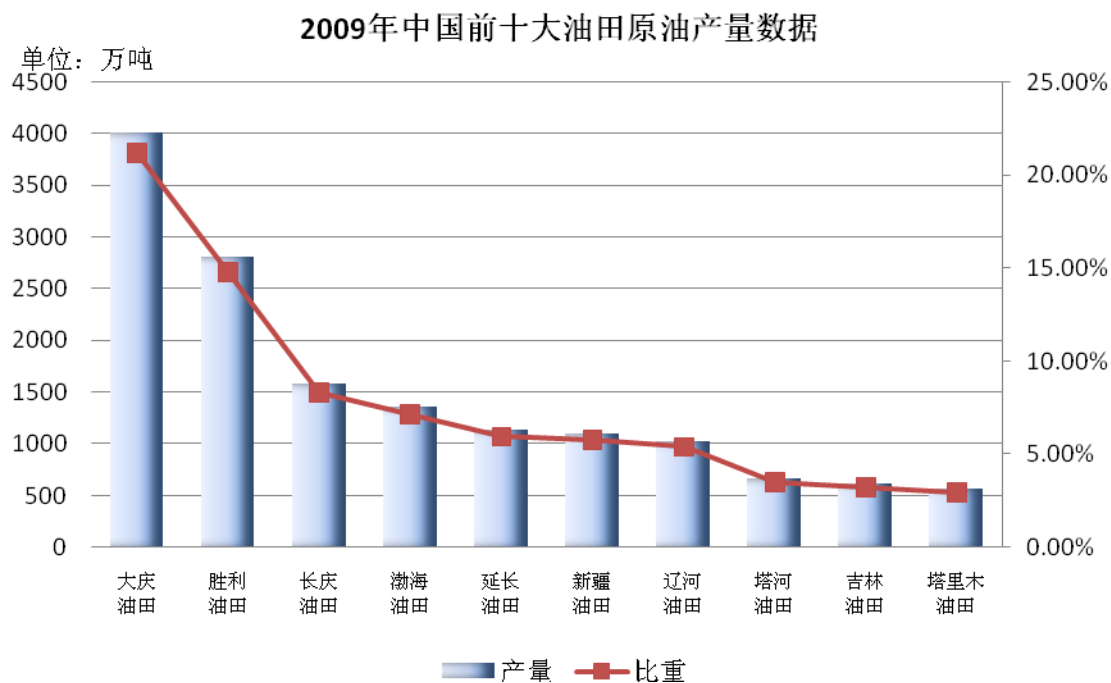
通过上表数据显示，我国主要陆上石油开采企业的单位油气开采成本整体呈上升趋势，今后随着我国不断挖掘油田的开发潜力、提高油藏规模的有效开发，预计未来井下作业（包含压裂）相关的石油技术服务市场空间将进一步提升。

4、本公司主要业务地区的市场容量分析

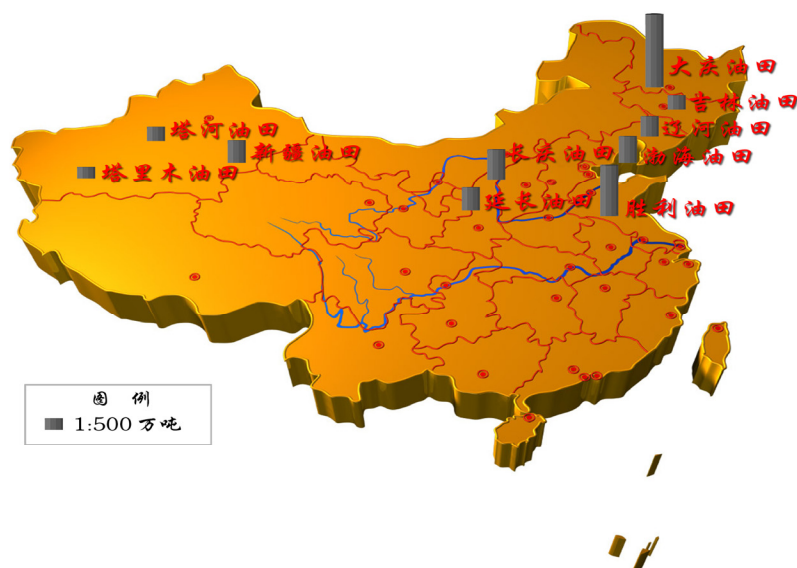
报告期，本公司的石油技术服务业务范围覆盖了我国东北地区、西北地区，上述地区2007年、2008年、2009年的原油产量合计平均约占全国原油产量的60%；公司业务主要开展于大庆油田、吉林油田、延长油田等国内原油产量排名前十的油田。



注：东北地区：辽宁，吉林，黑龙江；西北地区：陕西，甘肃，青海，宁夏，新疆；华北地区：北京，天津，河北，山西，内蒙古；华东地区：上海，江苏，浙江，安徽，福建，江西，山东；华中地区：河南，湖北；华南地区：湖南，广东，广西，海南；西南地区：重庆，四川，贵州，云南，西藏。



2009 年全国原油产量前十名油田分布图



在开展常规石油技术服务的同时，本公司亦聚焦于新兴、潜力巨大的非常规油气资源开发市场。公司于2010年开始涉足煤层气钻探开发领域，于我国已探明煤层气储量最为丰富的华北地区山西沁水盆地区域开展煤层气业务。

(1) 东北地区

东北地区是我国原油产量最大的区域，2007年-2009年原油产量占全国总产

量的近三分之一，是我国石油“稳产东部”战略实现的重要保障，亦是公司业务开展的传统优势区域。报告期内，公司在东北地区服务的主要油田如下：

① 大庆油田的石油技术服务市场需求

大庆油田是我国规模最大、效益最好的油田，勘探范围包括黑龙江省全境，内蒙古海拉尔盆地、珲春盆地、西藏羌塘等19个盆地以及蒙古国塔木察格19、21、22三个区块。

2009年，大庆油田生产原油4,000万吨，占全国产量的21%左右，原油产量、油气总当量继续保持全国第一。据初步统计，2009年，大庆油田钻井数量为6,849口，钻井业务市场容量约为130亿元-150亿元；压裂和井下作业的作业井次分别约为4,100口和41,000井次，比2008年增加6%和20%，相应市场容量合计约为40亿元-60亿元（以上数据根据大庆油田网站及相关资料搜集整理）。根据发展规划，大庆油田2010-2015年原油产量仍将保持年产4,000万吨。

随着大庆油田进一步发掘油田开采潜力，加强油藏规模的有效开发，钻井、压裂、井下作业等一系列石油增产稳产手段的服务需求将进一步提升，石油技术服务市场容量广阔。

② 吉林油田的石油技术服务市场需求

吉林油田始建于1961年，从2000年开始原油产量均稳居国内前十，是我国历史上四大上产油田之一。主要的勘探范围是吉林省内的两大盆地。吉林油田先后发现并探明了18个油田，其中扶余、新民两个油田是储量超亿吨的大型油田。

2009年，吉林油田原油产量达到605万吨，约占全国产量的3.20%，原油产量排名全国油田第九，当年完成新钻油水井约1,300口。

根据发展规划，吉林油田从2011年开始，将大幅度上产，增产油气总当量至800万吨以上，计划钻井规模2,200口以上，钻井工程相关投资预计70亿元以上，相应压裂和井下作业市场亦将大幅增加，市场容量合计约可达约10亿元左右；此外根据吉林油田“681”发展规划，未来吉林油田还将进一步冲击千万吨大关（根据规划，预计于“十二五”末，增产油气总当量至1,000万吨），石油技术服务的市场需求将保持快速增长的趋势。（以上数据根据吉林油田网站及相关资料搜

集整理)。

(2) 西北地区

西北地区是我国原油产量第二大的区域,2007年-2009年原油产量占全国总产量的近30%,是我国石油“发展西部”战略实现的主要区域。截至目前,公司在西北地区服务的主要油田及拟进入的油田情况如下:

① 陕西延长油田

陕西延长油田隶属于陕西延长石油集团,陕西延长石油集团是继中石油、中石化、中海油三大集团之后,集勘探、开采和炼化于一身的国内第四大石油企业。陕西延长油田地处陕北老区,横跨延安、榆林两市14个县区。自2005年延长油田重组以来,产量逐步上升;2007年,延长油田跨入千万吨油田行列。

2009年,陕西延长油田原油产量达1121万吨,约占全国产量的6%,原油产量排名全国油田第五。根据延长油田发展规划,2010年延长油田原油产量将达到1200万吨,石油技术服务的市场需求将快速增长。

② 中石化华北分公司镇泾油田

镇泾油田是中石化能源接替区,是中石化在西部的重要石油生产基地之一,勘探开发面积为2,515.60平方公里,现拥有探明储量635万吨,三级储量4,278.6万吨,已建成油田区域3个,该区勘探潜力巨大,潜在资源量4.30亿吨,远景资源量5.70亿吨。

③ 长庆油田

目前公司在西北地区开展石油技术服务已形成了良好的市场口碑,拟进入与延长油田接壤的长庆油田。

长庆油田是我国西部重要的能源接续区,是我国近10年来油气储量产量增长最快的油田,也是中国油气加速上产最现实的区域。长庆油田属于典型的低渗透油田。

长庆油田主要作业区位于陕甘宁盆地,1975年建成投产,随着一系列低渗透开发关键技术的相继突破,长庆油田迎来了广阔的市场空间,2001年—2009年原

油产量年均增速达到14.84%。2009年，长庆油田原油产量1572万吨，约占全国产量的8.32%，原油产量排名全国油田第三，油气总当量排名全国第二。按照中国石油的规划，到2015年，长庆油田将实现油气总当量5000万吨，打造成中国的“西部大庆”。

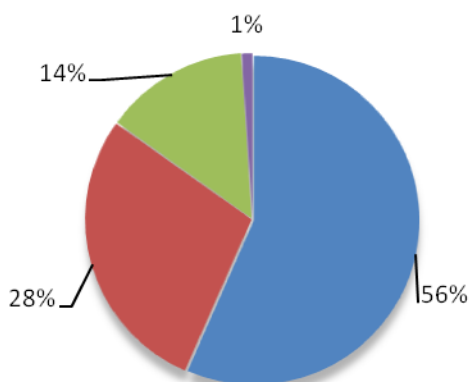
（3）华北地区

华北地区是我国目前非常规油气资源—煤层气储量最为丰富的地区之一，本公司于2010年开始于该地区的山西沁水盆地开展煤层气钻井作业。

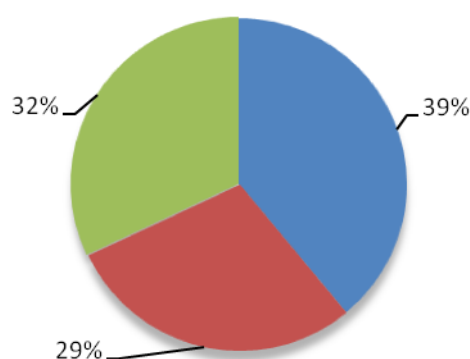
根据我国煤层气资源评价，我国埋深2,000m以内的浅煤层气地质资源量约36万亿立方米，资源量排名世界第三，可采资源总量约10万亿立方米。目前我国主要的煤层气开采活动集中资源量丰富并且开采条件较好的区域为山西沁水盆地和鄂尔多斯盆地东缘，根据我国煤层气发展规划，重点建设沁水盆地、鄂尔多斯盆地东缘两大煤层气产业化基地。根据“十二五”规划，该期间我国煤层气产量的90%将集中在上述两个区域，目前，仅中石油华北油田在山西沁水盆地累计已探明煤层气地质储量即达1,152亿立方米，是我国首个整装千亿立方米规模储量煤层气田。

我国煤层气区域分布及埋藏深度情况如下：

我国煤层气储量区域分布



我国煤层气埋藏深度情况



■ 华北地区 ■ 西北地区 ■ 南方地区 ■ 东北地区 ■ 1000m以浅 ■ 1000m-1500m ■ 1500m-2000m

由于煤层气与常规天然气没有本质区别，近年来随着国内天然气供需缺口的迅速扩大，急需煤层气补充供需缺口。根据我国“十二五”规划，于“十二五”

末，我国煤层气产量将达200-240亿立方米，产量较“十一五”末成倍增长；预计未来煤层气很可能填补50%的天然气供需缺口，对应的2020年和2030年的煤层气产量分别约为280和580亿立方米，对应的销售收入保守估计约在542和1,730亿左右。

我国近几年煤层气的开采市场容量广阔，从2005年开始新增地面煤层气钻井数大幅增加，每年新增1000口左右。根据规划，由“十二五规划”初的2011年开始我国煤层气开采市场需求将迅速提升，2011年仅山西沁水盆地一个区域即计划实施煤层气钻井作业约2,000口以上。随着我国着重加大煤层气等非常规油气资源勘探开发力度，弥补常规油气资源不足措施的进一步深入，预计我国煤层气开采技术服务市场需求将呈现成倍增长。

（4）海外市场

公司已与哈萨克斯坦KMK油田达成了《油田开发建设及运营管理合作协议》，该油田总面积300平方公里，包含盐上和盐下两个勘探开发领域。经评估，该油田盐上可采石油储量1,696.70万吨，盐下可采储量约1,186万吨，可形成135万吨/年的产能。

目前公司已成功凭借自身综合一体化服务能力为海外油田哈萨克斯坦KMK油田钻井业务提供勘探开发及生产组织方面的服务，预计双方后续还将在工程服务等方面开展更深入的合作。

5、影响石油技术服务市场需求的因素分析

（1）石油价格对石油技术服务市场需求的影响

如前所述，从长期看，油气资源还是未来全球经济发展所以来的主要能源，油公司必将不断增加勘探开发投资，石油技术服务市场容量在未来一定时间内将保持持续增长势头。

从短期看，国际石油市场价格的小幅度变动对石油技术服务市场不构成重大影响，但如石油原油价格出现大幅剧烈变动，石油技术服务市场的需求状况将受到影响。

2007年以前，国际油价一直处于上升态势，较之1998年十年前油价增长5倍以上。2007年至2010年以来，2007年-2008年上半年，国际原油价格由2007年初的50美元/桶增长到2008年7月11日的147.27美元/桶，增幅为294.54%，国际油价经历了迅速增长的2008年后，受经济危机的影响，国际油价暴跌，并于当年12月18日跌至不足36美元/桶，2009年后国际油价开始逐渐恢复到经济危机前水平。2010年以来国际油价呈现上升势头。根据国际能源机构IEA预计2030年国际油价将达到190美元/桶。

与之相对应在2008年至2009年国际油价下落期间，油公司也相应压缩勘探开发投资，使石油技术服务行业需求受到一定影响，随着2009年后国际油价的回升，油公司又重起勘探开发热情，纷纷增加投资，如中石油、中石化2010年勘探开发资本性支出同比2009年上升20.45%左右。石油技术服务行业需求也相应回升。

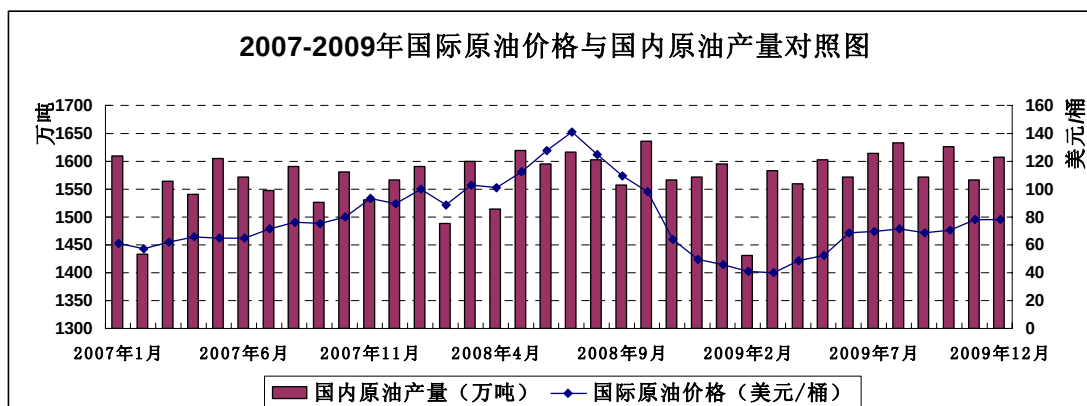
2007-2011年3月国际原油价格变动情况如下：



(2) 国内原油产量对石油技术服务市场需求的影响

随着我国石油消费刚性需求的不断提升，石油对外依存度不断提高，保障国内原油基础产量，对于我国的石油安全具有重要战略意义。报告期内即便国际原油价格的剧烈波动，对国内石油产量的影响亦相对较小。

2007年-2009年国际原油价格出现了剧烈波动，而同期我国原油产量相对稳定，分别为1.87亿吨、1.90亿吨和1.89亿吨。2007年-2009年国际原油价格与同期我国国内原油产量的对照表如下：



(3) 三大石油公司的作业计划对石油技术服务市场容量产生影响

中石油、中石化、中海油三大石油公司分区域负责我国石油勘探开发业务，其中，中石油、中石化负责我国陆上石油勘探开发，大致以长城为界，长城以北归中石油开发，长城以南归中石化开发；中海油负责海上石油勘探开发，因此，石油技术服务行业的服务对象也主要集中于三大石油公司。

由于三大石油公司石油开采量占我国石油开采总量的85%以上，其作业规划对石油技术服务市场的需求有重要影响。

(五) 市场竞争格局及竞争情况

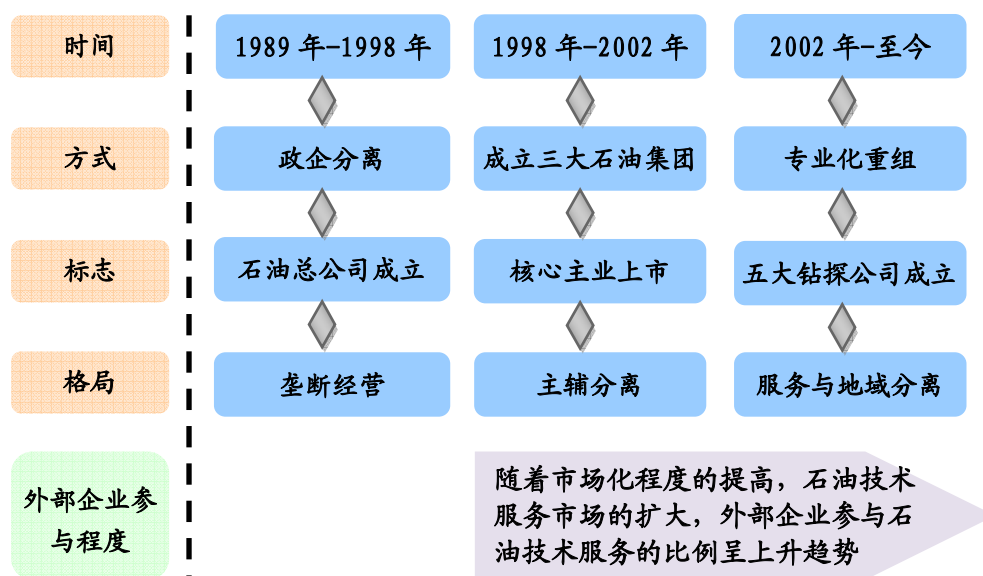
1、国内石油技术服务市场的市场化程度和竞争格局

国内石油技术服务行业的市场化程度和竞争格局与石油开发领域所独具的专业性以及国内石油体制的改革密切相关，随着国内石油体制改革的不断深入，市场化程度逐渐提高，形成了产业链各环节相互依存、共同促进的格局。

(1) 市场化程度

石油技术服务行业的市场化程度随着国内石油体制改革的不断深入而提升。国内石油体制改革从上世纪八十年代末至今，大致分为三个阶段。

国内石油体制改革进程



第一阶段：上世纪八十年代末至1998年，主要标志是石油总公司成立，完成政企分离。

中国石油天然气总公司下属各大油气田企业初步发展成为自主经营、自负盈亏、自我发展、自我约束的法人实体和市场竞争主体，确立了以油公司为核心，以专业技术服务公司为辅、企业办“社会”职能和多种经营等业务单元的集团公司管理体制。这一阶段的改革打破了计划经济体制下以行政方式形成的生产组织运作模式和封闭经营的旧有市场格局，基本形成了与市场经济体制相配套的企业生产经营运作模式，形成了石油工业勘探、钻井、油建、运输、销售等各环节的生产技术与服务市场的垄断竞争局面。

第二阶段：1998年至2001年，主要标志是三大石油集团成立和上市，初步形成了市场化的竞争格局，实现了油田主业与服务业的分离。

1998年，三大石油集团成立，形成了上下游一体化并且相互竞争的格局。随后三大石油集团上市，推动了三大石油集团分别展开了大规模的“主辅分离”的经营体制改革，改革的具体做法是将石油勘探、采油、炼油等核心业务作为主业进行股份制改造，而将包括井下作业、压裂、测井等服务型辅助作业业务从主体中分离，从而围绕三大石油集团的下属各油田，形成了为油田提供服务的专业性公司（即专业服务公司），通常被称为存续企业，虽然这些公司仍保持国有控股

架构,但在体制上由过去的一个市场主体转换成了油田主业和服务业务两大独立市场主体。由于油田存续企业都是计划经济时期按照油田区域配置的,具有典型的区域性特征,其重点服务的客户基本围绕各区域的油公司开展,这个阶段的专业服务公司具有典型的区域垄断性。

第三阶段,2002年至今,随着石油体制改革深入,服务性企业进行专业化重组,实现了服务性与区域性分离。

进入二十一世纪以来,随着三大石油集团的上市,投资者对其效益和成本要求的压力越来越大以及中国加入WTO后开放油田的服务领域成为一种趋势,推动了国内油田服务企业的进一步改革。三大石油集团通过专业化重组来增强服务企业的竞争力。以中石油集团为例,从2002年至今,其对工程技术业务进行了全面重组:

时间	重组业务	重组内容
2002 年	物探、测井业务	中石油集团对下属众多物探、测井公司进行重组,分别成立了东方地球物理勘探有限公司和中油测井有限公司
2007-2008 年	钻探业务	中石油集团通过重组相继成立了西部钻探、川庆钻探、渤海钻探、长城钻探和大庆钻探等五大钻探公司
2008-2009 年	井下作业(包含压裂)	中石油集团井下作业队伍主要隶属于中石油集团下属 11 个油气田企业、5 个钻探企业,2008 年整合为井下作业业务国内以油气田企业为主,国外以钻探企业为主,油气田企业不再从事国外业务的市场格局和管理模式。由 2008 年成立的中石油集团工程技术分公司负责井下作业业务管理、指导和协调工作 2009 年,中石油下属油气田企业的部分井下作业队伍整合,充实到采油业务

上述专业化重组,在强化专业性和总体实力的同时,进一步弱化了各油田企业的区域性特征,进一步提高了市场化程度。在石油体制改革逐步深入的同时,随着几大石油集团核心主业的上市,在我国大幅度挖掘油田开发潜力,实现油藏的有效开发,且油藏开发难度及开发成本均有所提升的背景下,基于利润水平和提高油气产量等方面的考量,需要实施市场化运作机制降低作业成本并提高作业效率,油公司都逐步开放市场,面向全社会招标,选择行业中服务质量过硬、具有成本优势的优质企业进行合作。

石油技术服务行业市场化程度的逐步提高为以本公司为代表的外部石油技

术服务企业的快速发展提供了重大发展机遇。

（2）竞争格局

随着石油技术服务市场化程度的快速提升，钻井、井下作业等石油技术服务市场多元化的竞争格局正在形成。以本公司为代表的外部企业，开始更多的进入市场，成为石油服务技术行业的重要力量。当前，石油技术服务的发展非常有利于外部石油技术服务企业开拓市场，具体体现在以下几个方面：

一是三大石油公司的重组改制并在在石油技术服务行业引入竞争机制，为石油技术服务行业的持续健康发展奠定了良好的基础，特别是三大石油公司提倡按照“两新两高”（新体制、新工艺、高水平、高效益）的油田建设体制进行开发建设，原则上不再自行设立建制制的石油技术服务队伍的举措，将有利于外部企业参与市场竞争，有效促进国内石油技术服务业的繁荣和发展。

二是随着几大石油集团核心主业的上市，在我国大幅度挖掘油田开发潜力，实现油藏的有效开发，且油藏开发难度及开发成本均有所提升的背景下，基于利润水平和提高油气产量等方面的考量，需要实施市场化运作机制降低作业成本并提高作业效率，油公司都逐步开放市场，面向全社会招标，选择行业中服务质量过硬、具有成本优势的优质企业进行合作。如我国开发时间较长的油田区块（如大庆油田、长庆油田）的部分区域正在逐渐形成良好的市场化运作机制；开发时间较短及新开发的油田区块（如塔里木油田、塔河油田）则采用与国际接轨的新油田体制，完全采取市场化的招投标方式选择石油技术服务队伍。

三是随着石油行业专业化重组的推进，石油服务的专业性要求快速提升，行业的区域性垄断和封闭正在迅速弱化。如中石油2007-2008年期间成立的五大钻探公司合并了原分属于各油田的钻探队伍，专业化重组客观上打破了原有的区域性垄断，从而有利于有实力的外部石油技术服务企业发挥自身技术、成本优势参与市场竞争。

四是随着国内油田合作开发的推进，一些油田的边缘区块引入三大石油集团以外新的投资者进行开发，如吉林油田亿阳、MI等油田合作区块，在油田服务方面都采取市场化运作方式。

目前国内石油生产开发管理体制为，三大石油集团对下属各油田的生产计划、采购计划实行宏观指导，具体的计划制订和实施由各油田负责；资金由石油集团统一规划并拨付各油田公司，资金具体安排、支付、实施由油田公司具体负责。在勘探开发阶段，目前三大石油集团基本形成如下模式：由其核心业务（采油等）形成上市部分；将钻井、井下作业、物探、测井等业务重组后形成专业化工程技术服务公司组成以石油技术服务为主的非上市部分。以中石油为例的服务实现模式如下：

```
graph TD
    Sinopec[中石油集团] --> Listed[上市部分]
    Sinopec --> NonListed[非上市部分]
    
    subgraph ListedBox [ ]
        direction TB
        Listed --> SinopecSub[中石油下属油气田企业]
        SinopecSub -- 具体负责 --> Core[核心业务  
采油、炼油等]
    end
    
    subgraph NonListedBox [ ]
        direction TB
        NonListed --> Five[五大钻探公司]
        NonListed --> Teams[各井下作业队伍]
        NonListed --> Geophysical[物探公司]
        NonListed --> Logging[测井公司]
    end
    
    External[外部石油技术服务公司  
(钻井、井下作业、测井等)] -- 提供服务 --> Service[服务业务  
钻井、井下作业、物探、测井等]
    Core -- 业务服务 --> Service
    NonListedBox -- 提供服务 --> Service
    Service -- 提供服务 --> External
```

中石油集团

上市部分

中石油下属油气田企业

具体负责

核心业务
采油、炼油等

非上市部分

五大钻探公司

各井下作业队伍

物探公司

测井公司

外部石油技术服务公司
(钻井、井下作业、测井等)

提供服务

业务服务

服务业务
钻井、井下作业、物探、测井等

提供服务

国内石油勘探开发阶段石油技术服务的企业主要分两类，一是几大石油集团下属专业服务企业（内部企业），一类是几大石油集团以外的专业服务企业（外部企业）。

在石油体制改革之前，我国的油公司与石油技术服务企业是一个整体，即隶属油公司的各大油田都拥有完整的钻井、压裂、井下作业等专业技术服务部门，不存在独立于石油开采企业之外的石油技术服务队伍。近年来，随着我国石油体制改革进程的深入，由原油公司下属的“三产”、“集体企业”改制形成的技术服务企业及其他形式形成的技术服务企业（外部企业）逐步进入石油技术服务市场。

行业内各业务的主要企业和主要企业的市场份额如下：

（1）钻井业务

目前，国内实力较强的钻探企业主要为隶属中石油集团的大庆钻探、西部钻探、长城钻探、川庆钻探、渤海钻探等五大钻探集团。简要介绍如下：

名称	设立简介	公司简介
大庆钻探	中石油集团于 2008 年 3 月将大庆、吉林两个油田的钻探力量重组整合后组建	公司业务涉及石油地质勘探、钻井、测井、录井、固井、修井施工等。大庆钻探工程公司拥有 18 支地震队、231 支钻井队、94 支测井队、149 支录井队、20 个固井车队，国内作业区域主要分布于大庆、吉林、新疆、冀东等油田
西部钻探	中石油集团于 2007 年底将原新疆、吐哈、青海三大油田石油工程技术服务队伍重组整合后组建	公司业务涉及集钻井、测井、录井、固井等。截至 2009 年底，各类服务队伍 456 支，国内作业区域主要分布新疆、吐哈、青海、玉门、塔里木等西部油田
长城钻探	中石油集团于 2008 年 2 月将辽河石油勘探局与长城钻井公司合并后组建	公司业务涉及地质勘探、钻井、测井、录井、井下作业等，国内业务分布在 23 个省市自治区
川庆钻探	中石油集团于 2008 年 2 月将四川石油管理局与长庆石油勘探局的钻探及相关工程技术服务业务重组整合后组建	公司业务涉及地质研究、地震勘探、钻井工程、井下作业、测井射孔、录井、油气田地面工程建设、土建工程、油气田开发等，在国内主要服务于西南油气田、长庆油田、塔里木油田
渤海钻探	中石油集团于 2008 年 2 月将华北局、大港油田钻探力量重组整合后组建	公司业务涉及钻井、井下作业、酸化、压裂、测井、录井、固井等。各类施工队伍 800 多支，国内作业区域主要分布在华北、大港、冀东三大主要区域市场，以二连、塔里木、长庆为重点的行业市场

注：上述资料根据中石油网站整理

目前，在我国开采时间较长的油区，如大庆油田，已有少量技术服务质量优质的外部企业参与钻井业务；在我国开采历史相对较短的油区、新开发油区及合作开发油区，外部企业已较多的参与钻井业务市场服务，尤其在一些合作区块，

钻井业务基本由外部队伍完成。

（2）井下作业（包含压裂）

目前，国内实力较强的从事井下作业的内部企业主要为隶属中石油11个油气田企业的井下作业公司和中石油5大钻探集团，其中5大钻探集团主要从事海外井下作业业务。

近年来，一方面随着石油行业体制改革、专业化重组的进一步深入，井下作业内部企业的整体规模无明显增长，并且将部分井下作业队伍充实进采油业务；一方面随着我国原油产量整体稳步增长，油藏开发难度的普遍提高，需要更多提效、增产、维护、保养等措施。上述趋势整体带动了井下作业石油技术服务市场需求的发展，并且基本由外部企业填补井下作业增量市场的不足，因此总体而言，外部企业提供井下作业服务的市场份额呈上升趋势。

本公司依托综合一体化石油技术服务能力、多年从事石油技术服务积累的丰富业务经验和品牌知名度，紧紧抓住石油技术服务市场快速发展的机遇，报告期内实现了业务的快速拓展。目前，本公司钻井业务已进入到中石油大庆油田、吉林油田，陕西延长石油集团下属延长油田，中石化镇泾油田，中石油及中联煤下属多个煤层气区块；井下作业、压裂业务已覆盖大庆油田、吉林油田。本公司石油技术服务服务业务的快速拓展，将进一步提升本公司的整体竞争实力，并推动公司的持续快速发展。

（六）进入本行业的主要障碍、行业利润水平的变动情况

1、进入本行业的障碍

（1）市场准入壁垒

国内主要油公司对石油技术服务企业具有很高的技术要求和业绩要求，并对其进行严格的准入考评，不具备相关条件和资质要求的企业无法进入该领域。

目前国内主要石油公司和下属油田通常对石油技术服务队伍企业进行双重资质管理：

油公司通过“准入资质”对石油技术服务企业进行资质管理，即如欲进该油公司

所属的油田区域从事石油技术服务，企业需要首先取得油公司颁发的“石油工程技术服务企业资质证书”。

油公司所属油田通过颁发“工程技术服务合格供方证书”和“施工准入许可证”对在本区域从事石油技术服务的企业管理。即企业在取得油公司相关资质证书后，还需取得各油田颁发的“工程技术服务合格供方证书”方能成为油田的入网企业；入网企业在投标中标后，还需取得油田颁发的“施工准入许可证”，该许可证会对施工队伍的许可服务项目、服务范围、人员组成等作出详细规定。

（2）技术壁垒

石油技术服务是一项综合性的技术系统，包含油气勘探、钻井、测井、地面工程、信息控制、动态监测、井下作业、石油机械设备应用等多学科技术。另外，由于各油田区域的地质构造、储层岩性、流体性质、沉积环境等方面通常都比较复杂，对石油技术服务队伍的服务方案设计、作业工艺设计、作业设备配套、维修技术、作业经验等要求较高，因此，技术壁垒是新进入该行业的障碍之一。

（3）人才壁垒

石油技术服务具有很强的实践操作性，技术人员需要掌握多种油田专用设备的生产技术，熟知钻井、井下作业、压裂作业工艺以及不同环境下设备的作业要求，操作人员需要在实践过程中逐步摸索不同地质构造、储层岩性、流体性质下安全作业的相关经验，因此，行业新进入者难以在短时间内建立一支具备规模、经验丰富、稳定的专业服务团队。

2、行业利润水平的变动趋势及变动原因

我国石油技术服务行业的利润水平基本保持稳定，主要原因是：（1）我国石油技术服务价格主要以三大石油集团对下属石油技术服务企业的结算价格为参照基础；（2）各油公司一般在综合考虑原材料价格、燃料价格等成本因素后确定结算价格；因此，我国石油技术服务行业的利润水平基本保持稳定。但如年内原材料、燃料价格发生大幅变化，石油技术服务企业的利润水平将受到一定影响。

（七）影响我国石油技术服务行业发展的因素

1、有利于行业发展的因素

（1）国内外石油消费需求不断提高促进了石油技术服务行业的发展

根据国际能源署（IEA）发布的《世界能源展望2008》预测，从2008年到2030年，全球石油消费需求旺盛，其年消耗量将由2007年的41亿吨上升至50亿吨。全球石油能源长期需求将不断扩大，全球石油公司需要不断加大石油勘探开发的投资力度。

在我国，由于国内石油产能供给已经远远不能满足总体需求，国内各大石油公司纷纷通过加大提高采收率技术的研发和应用以进一步挖掘油田开发潜力，加大低渗透油气资源的勘探开发投入以实现油藏规模的有效开发，加大非常规油气资源勘探开发力度以弥补常规油气资源不足等方式实现石油的增产和稳产，上述措施直接促进了国内石油技术服务行业的蓬勃发展。

（2）“降低成本提高效益”和“提高采收率”促进了石油技术服务行业的发展

从世界范围来看，剩余油气资源量开采难度日益加大，世界油气田开发的发展主要围绕两个基本点：一是降低成本提高效益，二是提高采收率，上述举措促进了石油技术服务行业的发展。

在我国，①降低成本提高效益将促进油公司更多采用招投标的方式选择石油技术服务队伍，从而促进各石油技术服务队伍加强技术研发、强化管理，在总体上提高我国石油技术服务企业的综合竞争实力；②提高采收率为石油技术服务企业提供了更大的市场需求，目前全国油田的平均采收率约为26%，根据国家《能源发展“十一五”规划》，到2010年末，我国原油采收率应努力达到32%，由此可见，降低成本提高效益和提高采收率在一定程度上促进了石油技术服务行业的发展。

（3）国家产业政策的扶持

石油工业是我国重要的战略产业，原国家计委2000年9月1日颁布的《当前国

家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》明确规定：“石油、天然气勘探、开采及利用、油气伴生资源综合利用、油田提高采收率技术开发是石油天然气领域国家重点鼓励发展的产业和技术。”

2002年6月21日，国家经贸委会同财政部、科技部、国家税务总局，共同研究制定的《国家产业技术政策》中明确了重点产业技术发展方向包括：“油气田开发技术，重点开展针对高含水油田的多元化学复合驱、气驱、微生物驱提高石油采收率等技术的攻关；完善、提高稠油和低渗透油田开发新技术；加强大中型气田开发方案优化设计研究。”

国家发改委发改办高技[2004]1226号《国家发展改革委办公厅关于组织实施“资源勘探开发与高效利用关键技术”国家重大产业技术开发专项的通知》要求重点开发提高采收率新技术，努力提高国民经济发展急需资源的增储接（扩）产能力。《通知》特别强调要重点开发高含水油田改善水驱、剩余油精细挖潜、三次采油提高采收率技术、低渗透油气藏、稠油、超稠油的开采新技术以及特殊工艺钻井技术。通过上述关键技术的实施，满足油气勘探开发的目标需求，提高开发的整体效益。

2010年，《国务院关于鼓励和引导民间投资健康发展的若干意见》（国发【2010】13号指出：“（七）鼓励民间资本参与石油天然气建设。支持民间资本进入油气勘探开发领域，与国有石油企业合作开展油气勘探开发。”石油勘探开发领域对民营资本开放，将有助于进一步提高我国石油技术服务行业的市场容量和技术水平。

（4）三大石油公司的体制改革将有力促进国内石油技术服务业的繁荣和发展

三大石油公司的重组改制并在石油技术服务行业引入竞争机制，为石油技术服务行业的持续健康发展奠定了良好的基础，特别是三大石油公司提倡按照“两新两高”（新体制、新工艺、高水平、高效益）的油田建设体制进行开发建设，不再自行设立建制制的石油技术服务队伍的举措，将有利于外部企业参与市场竞争，有效促进国内石油技术服务业的繁荣和发展。

2、不利于行业发展的因素

目前,我国石油勘探开发业务主要集中于中石油、中石化和中海油三大石油公司,因此石油技术服务企业的服务对象也主要集中于上述公司。虽然石油技术服务市场逐步开放,但仍存在一定程度的限制,油公司自营区块的石油技术服务仍主要由内部企业提供,在一定程度制约了石油技术服务行业的总体发展步伐。

(八) 行业技术水平及技术特点

1、行业技术水平

(1) 钻井技术服务水平

进入21世纪以来,我国钻井技术得到快速发展,常规钻井技术得到进一步强化,特色钻井技术优势明显,钻井装备与工具发展迅速;水平井、欠平衡钻井、深井、超深井钻井等方面取得了技术突破,整体技术水平得到很大的提升,与国外发达国家的钻井水平的差距在不断缩小。我国目前在用的主要钻井方法有:

①水平井钻井

水平井钻井针对复杂的低渗透、薄差层、多层、非均质等油气藏,采用井身沿着水平方向的钻井方法,降低了稠油、低渗透、裂缝等类油藏的开采难度,提高了此类油藏的注采能力。

该技术逐步应用于油田过渡带、薄差层等难以提高采收率的复杂采油区块,今后水平井钻井技术在国内的应用范围会逐步加大。

②欠平衡钻井

欠平衡钻井针对低压地层的漏失问题,采用了降低钻井液密度的欠平衡钻井方法,提高了对低压、复杂岩性、水敏性、裂缝性等类储层油气的发现和保护,降低了开发的综合成本,与常规方法钻水平井相比,运用欠平衡钻井技术能够使水平井产量提高10倍。

我国欠平衡钻井技术自进入21世纪以来发展较快,该技术被逐步应用于老油田的开发,今后欠平衡技术在中国的应用范围将逐渐扩大。

③深井、超深井钻井技术

深井、超深井钻井针对4500-6000m以上的超难度钻井，采用了世界领先的钻井技术及设备，可以有效地将柴达木盆地、塔里木盆地、四川盆地、海拉尔盆地等超深井比较集中的油气藏得到开发。

我国深井、超深井钻井技术进入21世纪以来发展较快，该项技术将会逐步应用于难以开采的高山、盆地等深井、超深井油气藏的开发，增加国内油气田的油气产能。

（2）压裂技术服务水平

随着我国压裂技术的发展，封隔器、桥塞分层压裂技术，封堵球多级压裂，限流压裂、投注球棒压裂等分层压裂，纷纷引入和开发，整体技术水平得到很大的提升，目前，我国多项压裂技术已经接近或达到世界先进水平：

①限流法压裂工艺

该工艺针对渗透率较低的多层、薄层使用限流法压裂技术，利用压裂液流经孔眼时产生的炮眼摩阻，大幅度提高井底压力，迫使压裂液分流，使接近于破裂压力的地层相继被压开，达到一次加砂能够同时处理几个层的目的。

我国油田的限流法压裂技术近年来发展较快，该技术广泛应用于各油田过渡带、低渗透区块，今后限流法压裂技术将作为一种重要的压裂技术，在国内各大油田广泛应用。

②多裂缝压裂工艺

多裂缝压裂工艺是针对层段内有较多的相似油层开采，采用在一个层段内压开多个小层，提高油层厚度小于2m的油层的压裂成功率，运用该工艺，能使不含水或低含水薄油层的压后产量提高3倍以上。

由于各油田此类层段相对较多，目前多裂缝压裂工艺已经被国内的油田逐步扩大范围使用。

③二氧化碳泡沫压裂工艺

二氧化碳泡沫压裂是以液态二氧化碳或二氧化碳与其它压裂液混合,加入相应添加剂,来代替压裂施工中所使用的常规水基压裂液的压裂施工工艺技术。由于液态二氧化碳在地层中既能溶于油,也能溶于水,能够改善原油物性,降低油水界面张力。二氧化碳泡沫可在裂缝壁面形成阻挡层,可大大减少滤失及对地层的伤害。泡沫压裂液呈弱酸性,可有效防止粘土膨胀,还对地层起到一定的解堵作用。

该工艺适用于深层气井、低渗低压井、水敏性油层和稠油采油区块,近年来,我国CO₂泡沫压裂工艺发展较快,应用范围逐步扩大。

(3) 井下作业技术水平

目前,我国的井下作业技术和作业设备已形成了较为完备的配套优势,在多项细分工艺上居于国际领先水平。

①整形加固技术

目前国内的整形加固技术主要有燃爆焊接密封加固、液压挤胀密封加固、卡瓦铅封密封或不密封加固,该类技术对于难以修复的套损井是最有效的施工技术,在国内各油田已被广泛应用。

②取换套管工艺技术

取换套管工艺技术针对套管穿孔、破裂、严重变形及错断井,将套损点以上的套管取出,再下入新套管与下部原井对接,达到彻底修复的目的,使即将报废的油水井恢复正常生产。

我国的取换套管工艺技术已日趋成熟,取套后的油水井100%恢复原通径,取换套部位密封承压性能与新完钻井相同,该技术目前广泛应用于难以修复的套损井。

③电潜泵解卡打捞技术

该技术针对电潜泵机组的各种卡阻,采用专业的打捞工具将遇卡管柱及工具打捞出来,解除电潜泵井生产故障,恢复正常生产。

我国的电潜泵解卡打捞技术已处于国际领先水平,该技术已经在全国各大油

田推广，是油水井作业中一项很重要的井下作业工艺技术。

④侧钻斜直井工艺技术

侧钻斜直井工艺技术是针对一些无法修复的套损井，在套损井的某一特定深度利用断铣或磨铣工具在套管的侧向开窗，并沿着设计的井斜和方位钻一斜直的井眼，然后与原井完好套管串相连接，固井射孔完井；使无法修复的套损井恢复生产。

我国的各大油田，在采用侧钻斜直井工艺技术修复严重的套损井领域取得了丰硕的成果，今后侧钻斜直井工艺技术在国内的应用范围会逐步扩大。

⑤严重错断井修复技术

该技术针对机械整形无法修复的套损井，采用特制的钻、铣、磨工具，对套损井段锥（磨）铣处理，打开通道，恢复生产。

严重错断井修复技术近年来发展较快，目前常用的燃爆、液压套管补贴技术也应用到严重错断井修复技术中，施工后使破损套管的通畅达到原套管直径的95%以上，该技术在修井领域的使用范围会逐步扩大。

⑥水力割缝工艺技术

水力割缝工艺技术属一种典型的小曲率短半径径向钻孔技术。该工艺采用液压控制技术，以超高压清水为动力，实现套管冲孔，并在井下岩层中水力切割出水平深孔，在井筒周围形成孔径15-25mm，最大水平穿透深度达2.5m的无压实、无污染的水平孔眼，其作业结果是增大泄油面积及油流通道，大大提高井筒周围的导流能力。

本公司通过自主研发，取得了2项水力割缝专利技术，即“井下水力割缝双级割枪”和“水力割缝专用管柱举升器”，提高了水力割缝工艺技术的作业效率，扩大了水力割缝工艺技术的应用范围。目前，水力割缝工艺技术在大庆油田获得了广泛应用。

2、行业技术特点

（1）石油技术服务是一项综合性的技术系统：包含油气勘探、钻井、测井、

地面工程、信息控制、动态监测、井下作业、石油机械设备应用等多学科技术，同时，各油田地质构造、储层岩性、流体性质、沉积环境等方面都各不相同，因此，石油技术服务企业必须在充分掌握各油田的地质环境特点，充分多学科知识设计出符合实际情况的方案、工艺并在作业设备、维修技术等综合配套，行业技术要求较高。

（2）石油技术服务具有很强的实践性：由于地质环境的复杂性，石油技术服务队伍可能在作业中遇到多种突发问题，因此，石油技术服务队伍的技术人员和操作人员必须在实践过程中逐步摸索不同地质构造、储层岩性、流体性质下安全作业的相关经验，并熟知和掌握多种油田专用设备的性能和作业要求以应对遇到的各种复杂状况，具有较强的实践性。

（九）行业经营模式

1、销售模式

石油技术服务企业主要通过招投标、议标等方式承接油公司下属油田企业的石油技术服务项目。

2、生产模式

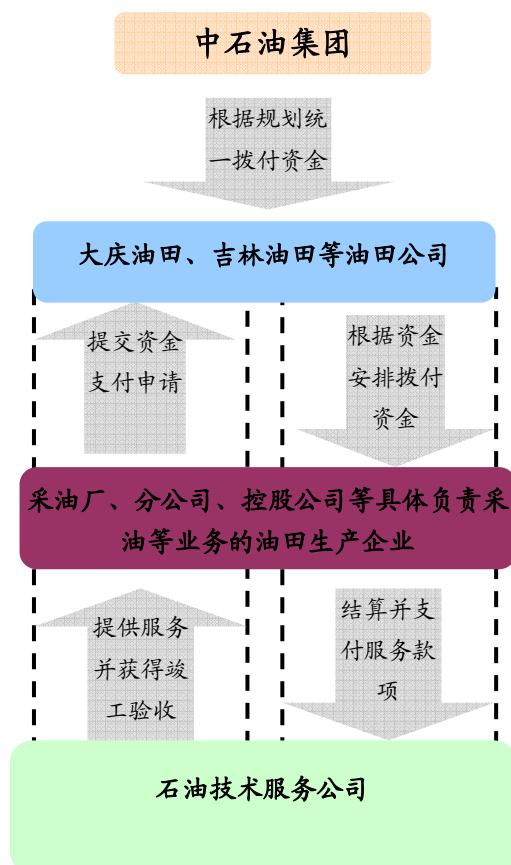
在承接石油技术服务项目后，石油技术服务企业根据不同油田区域的地质构造、储层岩性、流体性质的不同特点，组织技术人员进行方案设计，组建或选配作业队伍实施作业施工。

作业施工完毕后，石油技术服务企业递交完工报告并提交竣工验收申请，油田客户组织安全、环保、生产等多部门进行统一竣工验收。

3、资金拨付及结算模式

油田开采资金由油公司统一规划并拨付各油田公司，资金具体安排、支付、实施由油田公司具体负责。油公司下属油田企业在验收完石油技术服务企业的施工作业后，根据其所属油公司整体的资金拨付及上级油田公司的资金安排，陆续对石油技术服务企业进行结算并实施支付。以中石油为例，其资金拨付及结算模式如下：

中石油资金拨付及结算模式



4、采购模式

石油技术服务企业的采购模式，一般由石油技术服务企业根据自身生产经营状况确定，行业目前存在比价采购模式、招标采购模式、定向采购模式和自行加工等多种模式，具体内容参见本节“四、（三）主要经营模式”。

（十）行业的周期性、区域性和季节性

1、行业的周期性

石油技术服务行业与石油勘探开发行业的发展息息相关。石油资源属不可再生的稀缺资源，随着全球经济和人口的不断增长，石油消费量将持续上升，石油勘探开发投资也将保持不断增加态势，因此，石油勘探开发行业将长期处于上升通道中。这与传统制造行业在以供求关系为主的多种因素影响下呈现周期性波动的特点存在明显差异。

但从短期看，国际石油价格短期的剧烈波动会直接影响石油技术服务企业的市场需求。具体参见本节“（五）市场竞争格局及竞争情况”之“5、影响石油技术服务市场需求的因素分析”。

2、行业的区域性

从全球范围看，受到各国的政治、经济和技术发展的影响，石油技术服务在一些区域内有行业垄断的现象，如北美、欧洲和中东地区。随着中国的经济发展和石油战略的调整，这些地区垄断经营的局面正在打破，特别是中东、中亚、东南亚等第三世界国家，中国的石油技术服务企业已经进入到该地区的一些油田参与市场竞争。

在国内，开发时间较短及新开发的油田区块基本上与国际服务模式接轨，区域性并不明显，石油技术服务企业可以在这些地区通过较为充分的市场竞争拓展业务；在开发时间较长的油田区块则还存在一定的垄断，但这种区域性垄断经营正在被打破。各油公司在任务指标的压力下，都拿出部分油田区块向社会招标，吸引更多的石油技术服务公司参与竞争。因此，随着市场经济的发展、石油工业的改革和石油技术服务企业呈多元化的发展趋势，国内油田石油技术服务市场的区域性特征正呈现快速淡化的趋势。

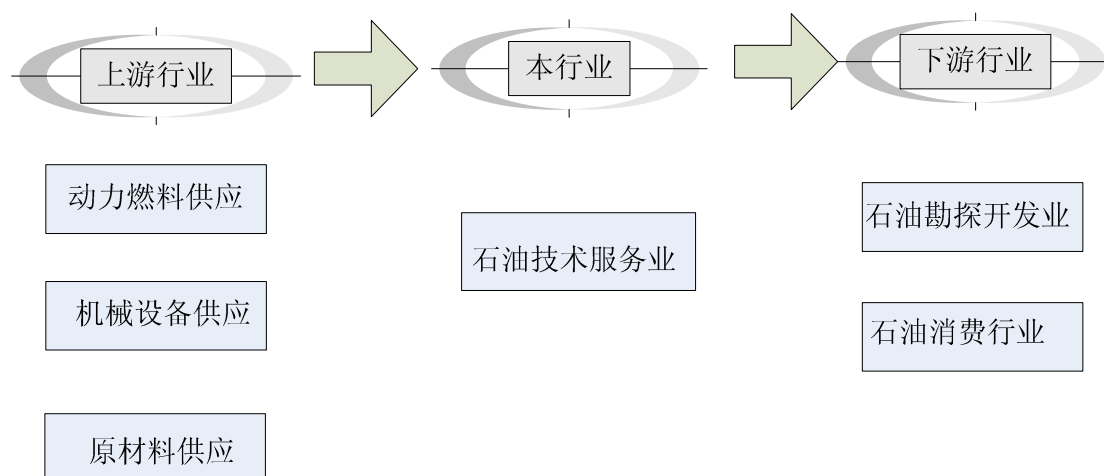
3、行业的季节性分析

石油技术服务行业的季节性特点较为明显。我国石油资源分布广阔，而且油气田通常分布在环境比较恶劣的地区，因此石油天然气勘探开发业务受到季节、气候的影响较大，业务的季节性较为明显。大致规律是第一季度勘探开发业务量较少，第二季度略有上升，大量业务集中在第三和第四季度。

通常，油公司的开采规划及任务安排亦与此季节性周期相对应。

（十一）行业上下游产业状况

石油技术服务行业的上下游行业与本行业的关系示意图如下：



1、上游行业状况及其影响

我国石油钻井、勘探设备制造业、随着石油勘探、开发和生产业务的快速发展，近年来总体实力水平得到迅速提高，技术水平已基本满足陆上钻井和采油的需要，并且市场竞争也较为充分，同时各油田公司也为钻采装备进入市场设立了严格的资质认证制度，也保证了上游钻井、勘探设备的质量。

我国石油技术服务行业所涉套管、油管、钻头、钻杆以及钻铤等原材料制造行业，总体行业竞争充分且技术含量相对不高，这有利于从事油田增产服务的专业技术服务公司压缩原材料采购成本，在一定程度上保证了油田技术服务行业的利润空间。

2、下游行业状况及其影响

石油勘探开发与石油技术服务的密切关联性决定了油气产量的不断增长必然带动石油技术服务业务的持续发展。具体参见本节“二、行业基本情况”之“（四）行业市场需求情况”。

三、发行人面临的主要竞争情况

（一）同行业竞争情况

目前，本公司拥有10支钻井队伍、15支井下作业队伍及1支压裂队伍；公司业务已遍布隶属我国三大陆上石油集团中石油、中石化、延长石油集团的多个油

田区域及隶属中石油、中联煤的多个煤层气开采区域。

报告期内，公司业务主要集中在大庆油田和吉林油田，在上述地区公司具有较强的影响力及竞争力。

发行人在目前主要服务市场的各项业务的主要竞争对手基本情况如下：

业务	主要竞争对手	公司的比较优势	竞争对手的比较优势
钻井	大庆钻探公司	成本、服务质量	中石油下属企业
	长城钻探公司	成本、服务质量	中石油下属企业
	大庆东华油气开发股份有限公司	管理、成本、服务质量	资产规模较大
	大庆市三环钻井工程有限公司	设备、人才、管理、服务质量	-
压裂	大庆油田井下作业分公司	成本、服务质量	中石油下属企业
	大庆庆科井筒装备技术有限公司	成本、管理、服务质量	-
井下作业	大庆创业集团井下作业分公司	成本、服务质量	中石油下属企业

发行人各项业务的主要竞争对手基本情况如下：

1、钻井业务的主要竞争对手

（1）大庆钻探公司

大庆钻探工程公司是中石油集团所属五大钻探公司之一，大庆钻探具体情况参见本节“（五）市场竞争格局及竞争情况”之“3、行业内主要企业和主要企业的市场份额”。作为中石油系统实力最强的钻探公司，大庆钻探工程公司承揽了大庆油田、吉林油田自营区块较多的钻井业务。

（2）长城钻探公司

长城钻探公司是中石油集团所属五大钻探公司之一，本节“（五）市场竞争格局及竞争情况”之“3、行业内主要企业和主要企业的市场份额”。长城钻探承揽了吉林油田自营区块较多的钻井业务。

（3）大庆东华油气开发股份有限公司（以下简称“东华油气”）

东华油气是一家大庆地方国有企业，主营业务为钻井、油气开发、机械加工、建筑材料、农产品开发等。东华油气现有钻井队伍24支，东华油气主要与发行人在大庆地区的钻井业务上展开市场竞争。根据该公司网站披露信息，东华油气2005年产值16亿元，利税8,000万元。

（4）大庆市三环钻井工程有限公司（以下简称“三环钻井”）

三环钻井是以油田钻井、作业工程施工服务为主体的民营企业。三环钻井现有钻井队伍17支，三环钻井与发行人在大庆油田钻井业务上展开一定的竞争。根据该公司2003年在网站上披露的数据，年产值4.8亿元。

2、压裂业务的主要竞争对手

（1）大庆油田井下作业分公司

大庆油田井下作业分公司主要从事压裂和大修业务，拥有压裂队伍10支。作为大庆油田的分公司，其承担了大庆油田自营区块的较多压裂作业任务。

（2）大庆庆科井筒装备技术有限公司

大庆庆科井筒装备技术有限公司（以下简称“大庆庆科”）成立于2003年，是一家民营企业，经营范围是与石油天然气开采活动有关的服务活动，石油机械加工、普通机械制造、金属材料加工、采油助剂加工（化学品除外）、井下压裂施工。目前，大庆庆科拥有1支压裂队伍。目前，大庆庆科拥有1支压裂队伍。根据网上披露数据大庆庆科固定资产超亿元，2007年，创产值9,241万元，向国家上缴税款800多万元。

3、井下作业业务的主要竞争对手

公司井下作业业务的主要竞争对手为大庆创业集团井下作业分公司（以下简称“创业集团”），该公司成立于2001年7月，现有井下作业队伍89支，与公司在大庆油田井下作业（主要为小修类作业）市场展开竞争。

另外，大庆地区存在二十多家规模较小的井下作业服务企业，其中绝大部分为仅拥有1-3支井下作业队伍。

（二）发行人的竞争优势和劣势

1、竞争优势

（1）综合一体化服务优势

本公司综合服务一体化优势体现在以下三个方面：

① 本公司可为油公司提供石油勘探开发过程中所需要的各种技术服务，包括钻井、压裂、井下作业等主要勘探开发技术手段；

② 公司是专业一体化石油技术服务综合提供商，业务涵盖油田勘探开发研究、工程技术服务、油田生产组织及运营管理等。可参与油田运作服务的全过程，满足客户的整体需求；

③ 公司产业链结构完善，其全资子公司井泰机械具备纵向一体化加工石油技术服务所需原材料的能力，在此基础上公司凭借技术研发和良好的管理能力，不断优化各项业务的作业工艺并提高公司精细化管理的程度，公司在作业效率和成本控制方面优势显著。

上述全方位综合配套服务能力强化了公司与客户合作的广度（满足并创造客户需求）和深度（实现服务全程化），达到为客户降低开采成本、提高效率和产量、缩短服务流程的效果，在国内石油技术服务领域中占据优势地位且客户忠诚度高。

在国内外，具有一定规模，能够提供全方位综合技术服务的石油技术服务企业越来越受到油公司的青睐。公司服务覆盖全面，业务体系较为齐全，核心竞争力显著，相对提供单一服务的竞争者，更能发挥多种业务的协同效应，市场竞争力强。

（2）客户资源优势

公司主要为油公司下属油田企业提供钻井、压裂、井下作业等方面石油技术服务，该类工程项目对服务提供商要求较高，发行人凭借多年在服务质量、工程业绩、商业信誉等方面出色表现赢得了客户的信任和肯定，与一批优质客户建立了长期、稳定、紧密的合作关系，并且近年来客户群体稳步扩大。

经过多年积累，公司拥有了我国陆上三大石油集团中石油、中石化、陕西延长石油集团以及中联煤等一批核心油气公司客户，构建了优质稳定的业务平台。

公司优质的客户资源不仅使公司能够抵御市场波动风险，同时也为公司业务持续发展奠定了重要基础。

（3）资质齐全优势

公司是东北地区内业务资质较为齐全的石油技术服务企业之一。

目前公司具有隶属我国陆上三大石油集团中石油、中石化、延长石油集团的多个油田区域及隶属中石油、中联煤的多个煤层气开采区域的多种石油技术服务准入资格，其中拥有在大庆油田、吉林油田从事钻井、压裂及井下作业等石油技术服务主要手段所需要的全部资质，是大庆油田区域内具备钻井资质的四家企业之一，具备压裂资质的三家企业之一；还具有境外承包石油技术服务工程项目的资格。因此，公司拥有的多家油公司颁发的门类齐全的业务资质构成了公司的资质齐全优势。

（4）区位优势

石油技术服务行业的发展与油田的勘探开发具有天然的密切关系，而油田的勘探开发则具有明显的地域性。公司所在地区为我国产量最高、技术水平最高、采收率最高的大庆油田，为公司赢得了显著的区位优势。

① 大庆油田的石油技术服务市场容量较大

大庆油田是我国规模最大、效益最好的油田，2009年，大庆油田原油产量约为4000万吨，约占全国原油产量的21%，对应的石油技术服务市场容量较大，本公司钻井、压裂、井下作业等石油技术服务于大庆区域的全面开展，在一定程度上保证了本公司的持续发展。

② 公司为大庆油田区域提供服务的业绩和声誉是开拓其他油田市场的基础

大庆油田石油技术服务水平较高，原油采收率在全国第一，比国内外同类油田高出10~15个百分点，本公司取得大庆油田的相关技术服务资质且服务质量优良，为本公司开拓其他油田市场奠定了良好的基础。

（5）技术优势

发行人是集钻井、压裂、井下作业等业务为一体的石油技术服务行业内的高新技术企业。近年来，公司结合已有的技术力量，通过自主研发、引进先进技术等方式，不断进行项目研发、技术改造、设备升级，形成了多项处于国内领先地位的专利技术。目前，公司拥有20项专利，3项专利独占许可使用权，石油技术服务起点高、针对性强、效果突出，已形成了钻井、压裂、井下作业一体化的服务体系，能够承接、实施难度较大的技术作业项目。

（6）良好的声誉和业绩

目前，公司承接的石油技术服务项目，完成状况良好，钻井、压裂和井下作业领域的主要业务指标均高于地区行业平均水平。

本公司主要技术指标与地区行业平均指标对比如下：

序号	业务名称	指标名称	本公司指标	地区行业指标平均水平
1	钻井	优质井率	98%	94%-95%
2	压裂	作业成功率	99%	95%
3	井下作业	返工率	6.1%	7.0%

注：行业数据来源于大庆油田企业网站数据

（7）市场应变能力较强的优势

本公司的主营业务涉及钻井、压裂和井下作业，能够涵盖石油开采的主要业务过程。目前，实现原油稳产、增产的主要途径有两种：一是通过新钻油水井，增加产油井数量，从而提高原油产量；二是通过对现有油水井进行挖潜，增加压裂和井下作业等技术措施以提高其采收率，提高原油产量。公司的主营业务完全覆盖以上两种措施所需的石油技术服务。因此，公司的完善、成熟的业务结构具有较强的市场应变能力。

（8）优秀的管理和人才优势

本公司是大庆油田整体带资分流改制企业，通过多年经验积累和引进大庆油田内部相关专家和高技术人才，已形成了以行业经验丰富、掌握先进技术的高级管理人员为核心的管理、技术团队，具有一定的管理和人才优势。

2、竞争劣势

(1) 资金不足

本公司主要存在资金不足的竞争劣势。按照行业惯例，油公司对本公司提供的石油技术服务没有预付款；本公司进行作业服务，需要购进大量原材料、燃料，并支付其他相关费用，所需资金较大；油公司的结算周期普遍较长，因此，随着公司业务规模的扩大，资金规模已不能满足日益增长的业务需求。

(2) 产能不足

此外，资金不足造成了公司产能的不足，亦对公司开拓新市场区域造成困难，公司拓展石油技术服务新的市场区域，具有设备购置投入大，前期需垫付大量工程资金等特点。随着公司业务规模的扩大，业务订单的增加，受资金瓶颈的限制，公司目前业务设备的服务能力在传统服务区域大庆油田、吉林油田已逐渐难以满足日益增长的市场需求。拓展新客户、新的市场区域势必会使公司产能利用情况更加紧张。

因此公司急需募集资金扩大公司产能并对现有设备进行升级换代，以更好的满足日益增长的客户服务需求，进一步拓展新区域市场和新行业市场 的市场份额。

(三) 发行人市场排名情况及业务发展历程情况

1、2009年本公司在主要业务市场的市场占有率如下：

业务	区块	业务量（口）	市场容量（口）	市场占有率	排名
钻井	大庆油田	95	6,849	1.39%	4
	吉林油田	180	1,300	13.85%	2
压裂	大庆油田	163	4,096	3.98%	2
井下作业	大庆油田	3,123	40,980	7.62%	2

注：市场容量数据由公司自大庆、吉林油田网站数据收集整理所得。

2、报告期内，本公司在石油技术服务主要业务市场的综合排名情况如下：

(1) 大庆油田

2009、2010年大庆油田石油技术服务企业综合排名情况：

公司名称	市场排名情况	备注
大庆钻探工程公司	1	中石油下属企业
大庆油田井下作业分公司	2	中石油下属企业
大庆东华油气开发股份有限公司	3	国有企业
本公司	4	-
大庆创业集团井下作业分公司	5	中石油下属企业

2008 年大庆油田石油技术服务企业综合排名情况：

公司名称	市场排名情况	备注
大庆钻探工程公司	1	中石油下属企业
大庆油田井下作业分公司	2	中石油下属企业
大庆东华油气开发股份有限公司	3	国有企业
本公司	4	-
三环钻井	5	民营企业

注：以上资料根据大庆油田相关公开资料整理

（2）吉林油田

2009、2010 年吉林油田石油技术服务企业综合排名情况：

公司名称	市场排名情况	备注
大庆钻探工程公司	1	中石油下属企业
吉林油田修井公司	2	中石油下属企业
长城钻探工程公司	3	中石油下属企业
本公司	4	-
松原华菱公司	5	民营企业

注：以上资料根据吉林油田工程技术服务市场企业综合能力评价表及吉林油田相关公开资料整理

2008 年公司在吉林油田业务量较小。

3、公司业务发展历程

公司在 2005 年完成“整体带资分流改制”后，业务开始在大庆油田起步。此后公司通过明确发展方向、抓住有利时机、拓展业务区域及业务领域，自 2005 年以来业务和净资产均取得了快速增长，实现了自身良好的经营发展，到 2008 年、2009 年，公司在石油技术服务企业综合排名中分别跻身大庆油田、吉林油田前四。

公司业务快速增长的过程说明如下：

时间阶段	所处背景	业务增长的详细过程
2005 年 改制阶段, 业务起步	2005 年 3 月-12 月, 在油田主管单位的主导下, 公司顺利实施并完成了“整体带资分流改制”。此时, 公司主要经营团队刚完成了国有职工的身份转换, 业务处于起步阶段	公司业务发展正处于起步阶段, 业务主要为井下作业并进行少量的压裂, 且全部集中于大庆油田。客户主要为大庆油田呼伦贝尔分公司及大庆油田公司下属各采油厂
2006 年 制定战略, 明确方向	2006 年, 一方面, 公司通过增资扩股增强了资本实力; 一方面, 随着我国石油行业体制改革的逐渐深入, 市场化程度的逐步提升, 外部企业参与市场竞争的机遇逐渐增加。 在上述契机下, 公司通过详细论证, 准备在现有业务的基础上将自身发展成为石油技术综合服务提供商	公司整体业务发展仍处于探索阶段, 业务种类、业务区域、客户变化不大。 但公司承接了钻井业务联动性较强的井下作业、压裂业务, 奠定了发展钻井业务的基础, 明确了“打造石油技术综合服务提供商”的发展方向
2007 年 业务成型, 全面发展	2007 年, 公司开始涉足钻井业务。结合以往的井下作业、压裂业务, 公司初步具备了石油技术综合服务能力 此时, 公司整体业务结构初步成型, 并凭借多年经营积累形成了独特的竞争优势, 开始逐渐步入快速发展阶段	公司组建了 3 个钻井队并成功在大庆油田合作区块开展业务; 井下作业、压裂业务也得到了稳步发展, 业务区域也由大庆油田拓展至吉林油田。公司收入虽然较去年同期增速幅度不大, 但公司的业务结构得到了优化, 公司可持续发展能力进一步增强
2008 年 钻井助力, 跨越发展	2008 年上半年, 受国际原油处于高位周期等因素影响, 各大石油公司纷纷加大了原油勘探开发力度, 通过提高新钻油水井的数量迅速提高原油产量, 钻井业务市场需求量大为增加。 此时, 公司各项业务均已开展的较为成熟, 于当年形成了跨越式发展。	公司成功地抓住机遇, 新组建了 5 个钻井队伍并成功承揽了大庆油田区域、吉林油田区域合作区块的大量钻井业务, 实现了钻井业务收入的快速增长, 钻井业务较去年同期增长了约 577%, 进而带动了公司总体收入的快速增长。 公司各项业务发展势头良好, 服务区域呈现多元化的特征。
2009 年 综合服务, 应变市场	2009 年, 国际油价呈持续低迷状态, 为应对这一危机, 各大石油公司于 2009 的勘探开发投资规模有所下降。 此时, 公司已形成完备的综合服务能力和较高的抵御市场风险能力。	公司钻井业务凭借近年来树立的良好品牌声誉, 成功进军大庆油田和吉林油田自营区块, 有效弥补了金融危机等因素对该项业务的影响。 公司井下作业业务受益于当年公司井下作业服务区域业务需求量大为增加, 实现收入约 1.9 亿元, 较去年同期增长了约 120%, 进而带动公司总体收入的持续增长。公司综合服务能力的优势得到了体现, 较好的应对了市场变化, 保证了公司业务的可持续发展

		展。
2010 年 市场拓宽, 稳步发展	2010 年, 行业市场整体趋势向好, 公司经过多年的经营, 已经初步发展成具有综合技术服务优势的国内领先的民营石油技术服务提供商。并开始逐步实现“立足东北、辐射全国”的发展战略。	公司在巩固并发展传统市场区域及客户的同时, 积极拓展区域市场和行业市场并取得了重大突破: 成功拓展陕西延长油田、中石化西北地区油田、中石油山西沁水盆地煤层气开采区、中联煤山西沁水盆地煤层气开采区及海外 KMK 油田的钻井业务; 井下作业业务拓展至吉林地区自营区块。新区域和新行业市场的拓展, 使公司的市场区域和客户群体构成更加成熟、优质且极具发展潜力, 为公司业务可持续发展奠定了坚实的基础。

公司净资产快速增长的原因说明如下:

发行人业务快速增长的同时, 公司净资产亦呈现快速增长。2005 年末至 2010 年, 公司净资产从约 0.34 亿元 (未经审计数据) 增长到 2.41 亿元。主要原因为: 一方面公司业务规模持续扩大, 营业收入快速增长, 盈利状况处始终于较高水平, 带动了公司净利润的快速增长, 一方面公司通过增资、引入财务投资者等形式增加资本实力, 从而使公司净资产保持较高的增长速度。

四、发行人的主要业务情况

(一) 主要服务的用途

1、本公司的主要服务内容

发行人主要为油公司提供综合技术服务, 包括钻井、压裂及井下作业等业务。

2、本公司主要从事业务及其用途

(1) 钻井

钻井是指利用钻机, 将地层钻成具有一定深度的园柱形孔眼的工程, 是确定油藏范围、核实原油储量、实现原油量产、扩大原油生产规模、提高原油产量最直接有效的技术手段。

公司依托大庆油田五十多年的钻井经验和丰富的钻井人才优势, 开展钻井业务, 起点较高。公司采用自身培养和人才引进的方式, 迅速发展成为大庆地区一支人员素质高、技术力量雄厚、设备先进的钻井服务力量。

目前，公司拥有 15 年以上钻井工作经验的行业高端人才 25 名，公司钻井业务主要技术人员均具有多年大庆钻探工程公司、各采油厂的工作经验。公司现有钻井队 10 支，已经具备完成各类常规钻井任务，以及大位移井、水平井等疑难井的业务能力，曾多次成功完成易发生油气浸、井涌、井喷等疑难钻井任务。

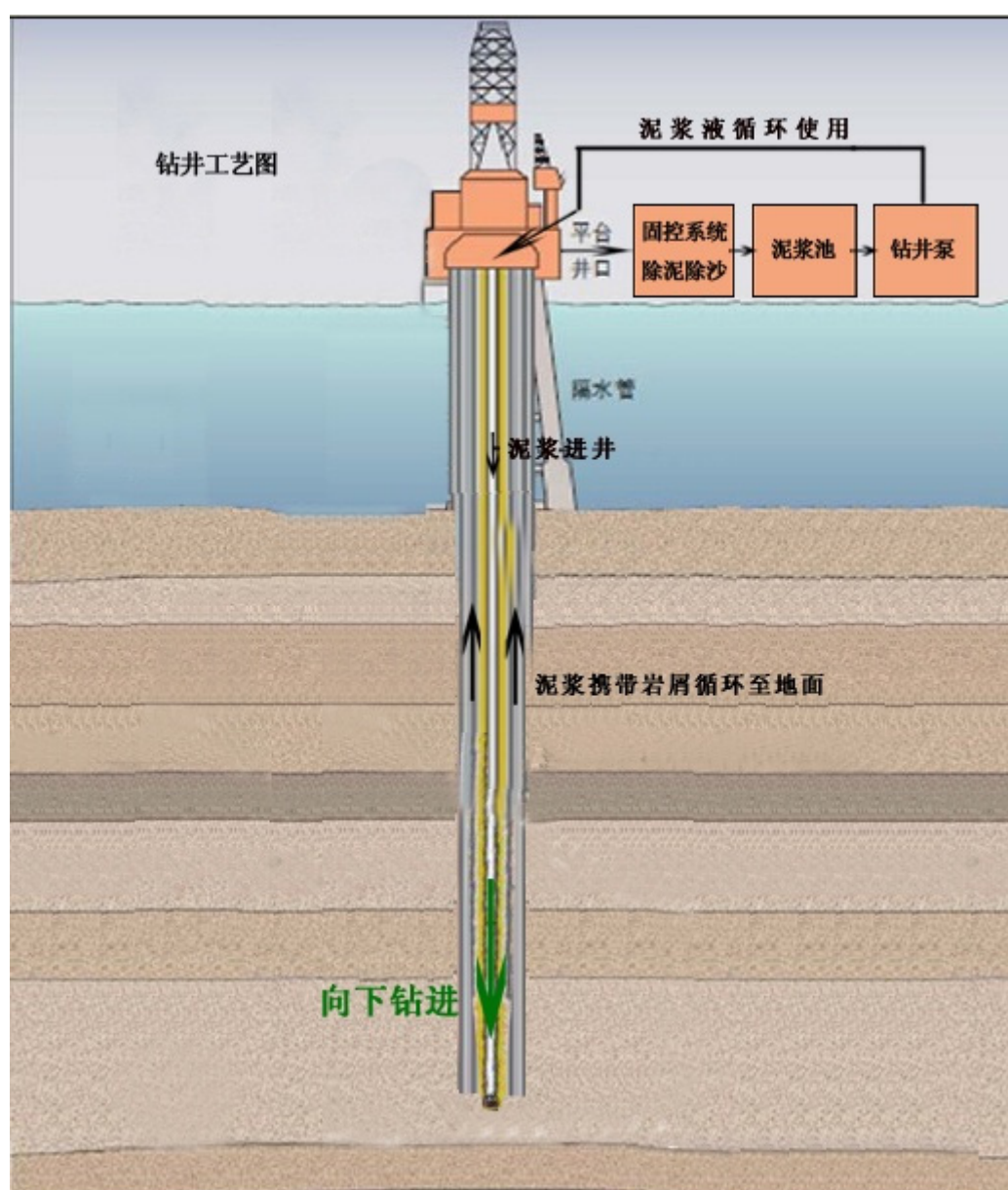
本公司提供的钻井项目包括控制井、开发井、生产井、调整井、热采井以及一些提高原油采收率的特殊井型如定向丛式井、大位移井、水平井等，具体内容如下：

项目	释义及用途
控制井	在已经获得油气层相关资料后，在开发井网上选取有代表性的井位进行钻探，用以评价整个区块的含油储量
开发井	确定了区块含油面积、储量之后，进行大规模钻探的采油井
资料检查井	油田区块在开采了一段时间之后，在原有采油井附近钻井以获取地下岩芯以分析油层含水饱和度的检查井
调整井	在检查核实油层情况后，在原有的井网之间加密布井，以提高原油产量
热采井	在开采稠油井时，在采油前，往井内注蒸汽，将稠油化开，再转抽采油，以提高原油采收率
定向丛式井	地面条件差或有建筑物，为减少占地面积，在一个井口上打多个斜直井
水平井	在开采薄油层时，打直井成本费用高，采用在水平方向上打井，可节省钻井成本和减少土地占用，是一种比较领先的钻井技术，具有较高的施工难度
大位移井	在地面有湖泊、沼泽地、建筑物给钻井带来不利条件下，通过在目标油层附近首先进行垂直钻探，到达一定井深后，向目标油层方向进行大角度的偏移钻探，直至到达目标油层，通常井的位移与井的垂深之比等于或大于2的定向井称为大位移井

下图为公司钻井服务施工现场图：



下图为公司钻井服务施工剖面图：



（2）压裂

压裂是指用高压水流将地层压开微裂缝并以支撑剂将裂缝填充，达到增加地层渗流面积的作用，以提高油田的采收率。

本公司拥有1个压裂作业队，拥有2000型压裂车1台、1050型压裂车4台、700型压裂车1台、500型压裂车1台，千型压裂井口、管汇及压裂施工的相关配套设备，具有年完成油井压裂350层的生产能力。

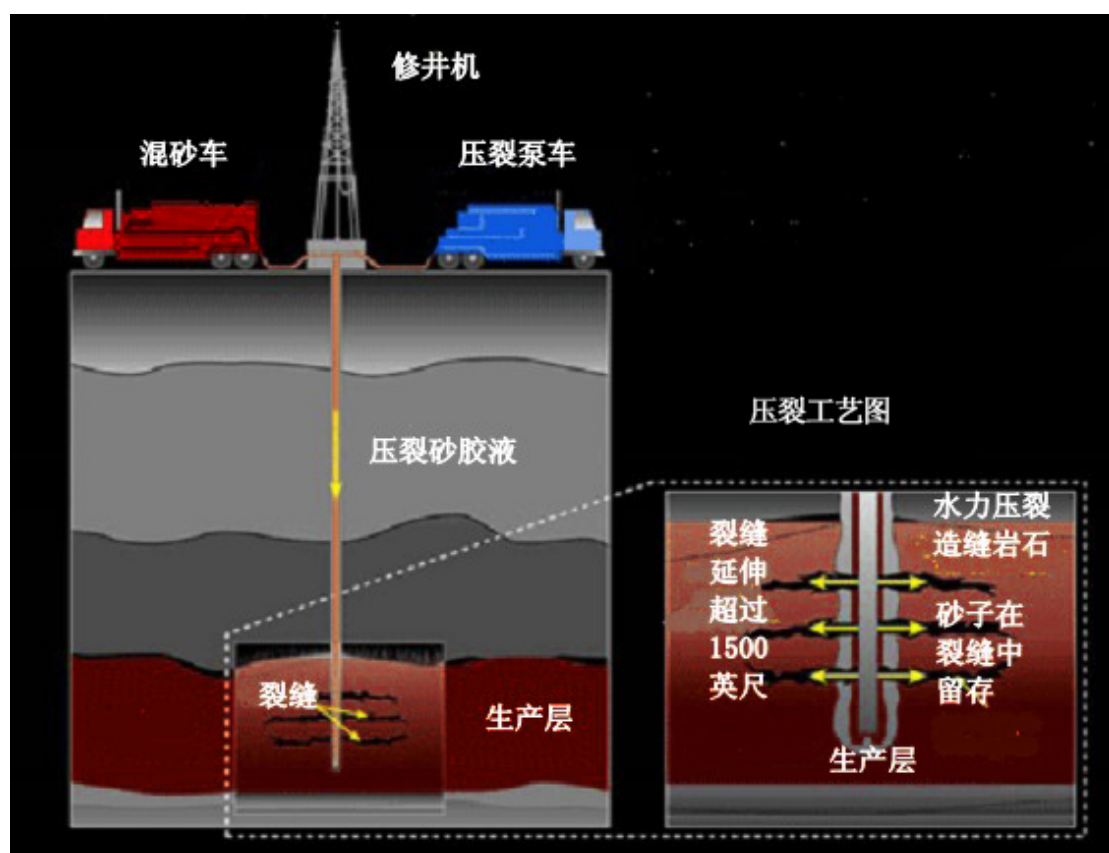
本公司从事的压裂业务包括限流法压裂，普通压裂，分层压裂，水平井压裂等多种业务。具体介绍如下：

项目	释义及用途
普通压裂	用压裂车，把高压大排量具有一定粘度的液体挤入油层，当把油层压出许多裂缝后，加入支撑剂(如石英砂等)充填进裂缝，提高油层的渗透能力，以增加注水量(注水井)或产油量(油井)。
限流法压裂	采用在油层相邻的高含水层射孔的方法，使其与目的层成为统一的压力系统，平衡高含水层，以实现低密度射孔部位油层的压裂，压后将高含水层炮眼堵死。适用于油层与高含水层隔层为0.4~0.8m的井的压裂完井，一次压裂可以实现最多5层的改造。
分层压裂	采用封隔器将纵向分布的油层分成多个层段，使目的层得到针对性的压裂改造，提高压裂效果，其管柱结构简单，适用范围广，安全可靠。
水平井压裂	水平井具有泄油面积大、单井产量高、储量动用程度高，实施各项工艺难等特点；水平井压裂是指针对水平井水平段油层的压裂技术。

下图为公司压裂作业施工现场图：



下图为公司压裂作业施工剖面图：



(3) 井下作业

公司目前拥有井下作业队伍15支，其中大修队2支，小修队13支，每年能完成3,000井次的作业任务。

本公司提供的井下作业包括油田生产过程中的大修、套管整形、替喷、新井下泵、检泵、检螺泵、抽转螺、调剖、堵水、酸化、解堵、封窜、水力割缝、提

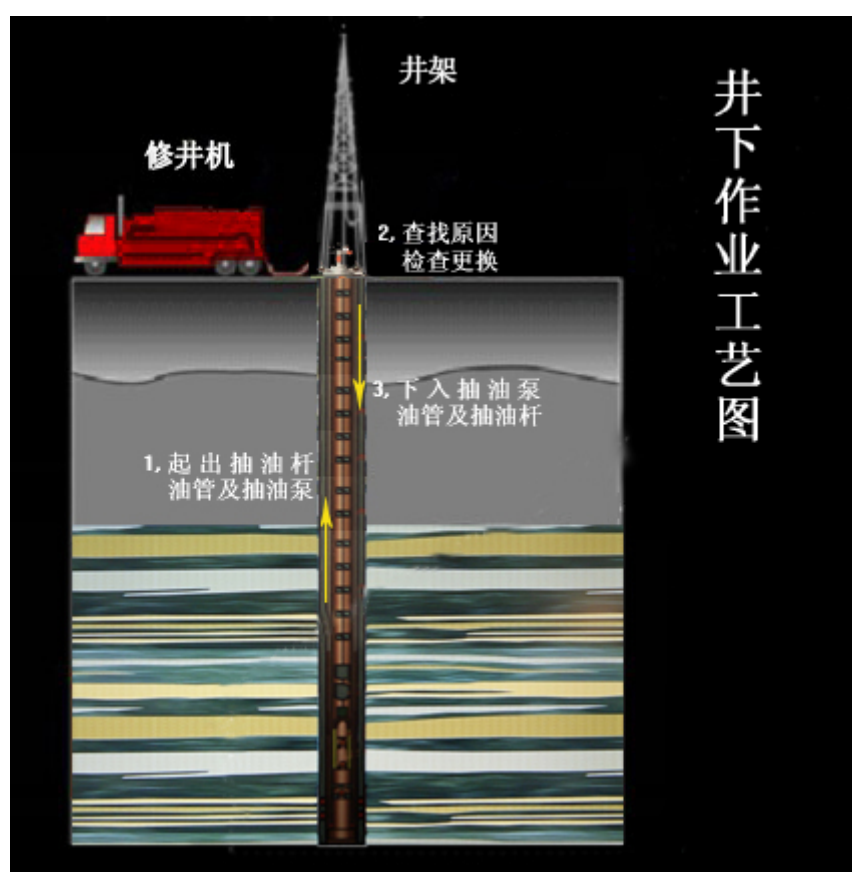
捞采油等维护检修和提高采收率的技术服务。具体内容如下：

项目	释义及用途
大修作业	主要用于油田生产过程中产生的难以修复的井，使即将报废的或出现重大抽采问题的油水井恢复正常生产进行的作业
小修作业	主要用于油田生产的维护作业，用来维持油田平衡生产的主要手段。主要包括：套管整形、替喷、新井下泵、检泵、检螺泵、抽转螺等
调剖、堵水作业	向目的层、目的范围注入特定配方的调剖、堵水剂，改变油井的产液指数和水井吸水指数，达到稳产、高产的目的
酸化作业	通过将酸液沿油井径向渗入地层，在酸液的作用下扩大孔隙空间，溶解空间内的颗粒堵塞物，提高油层孔渗度，达到增产效果
解堵作业	针对低渗透、非均质、裂缝性砂岩油藏中各种污染堵塞相继发生的现象，通过一些物理或化学的方法解除此类油田油层的污染堵塞，提高油井产能，达到增产效果
封窜作业	油田稠油和超稠油开发易造成地层之间出现非正常连通，生产层位不清晰，水体易侵入油层，导致油井出水，封窜是通过泵入水泥浆通过封窜管柱，在压力允许的范围泵入井内，使水泥浆充满所有窜槽部位，使窜通层充分吸附水泥浆，以达到封窜的目的，从而稳定油井产量。
水力割缝作业	采用液压控制技术，以超高压清水为动力，实现套管冲孔，并在井下岩层中水力切割出水平深孔，在井筒周围形成孔径15-25mm，最大水平穿透深度达2.5m的无压实、无污染的水平孔眼，属一种典型的小曲率短半径径向钻孔技术。其作业结果是增大泄油面积及油流通道，大大提高井筒周围的导流能力
提捞采油	流动设备采油的一种方式，针对低产能井定期捞油可降低成本

下图为公司井下作业施工现场图：

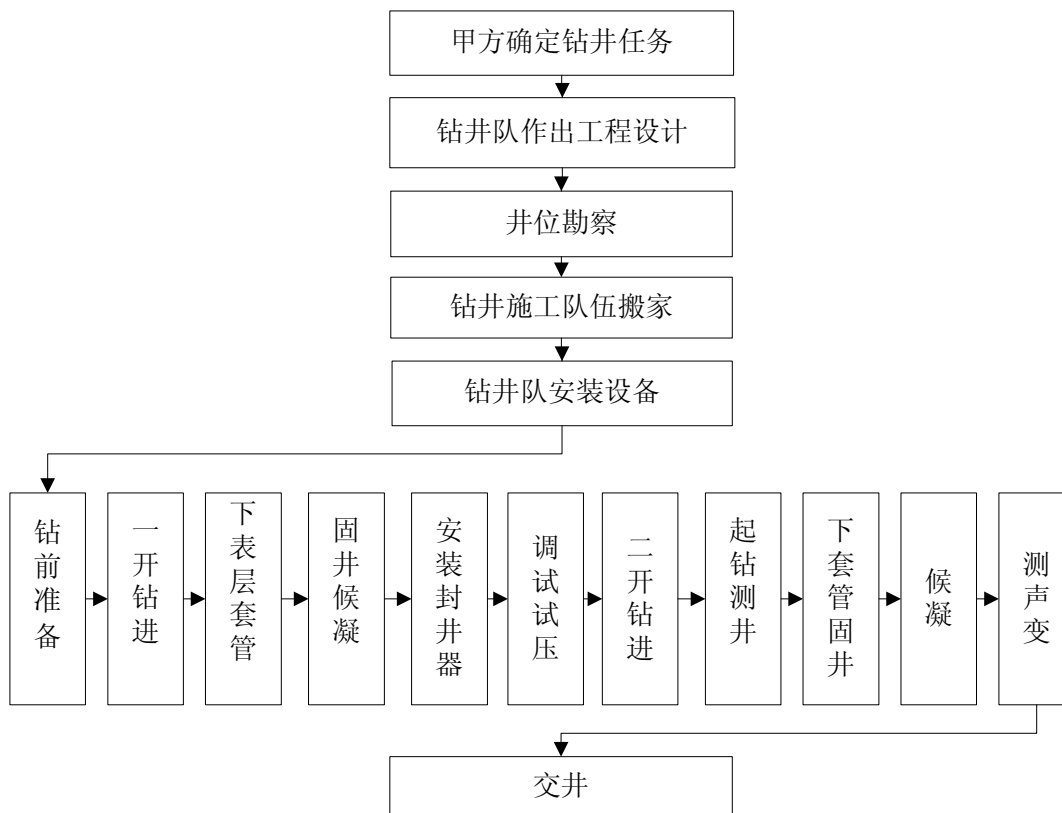


下图为公司井下作业施工剖面图：

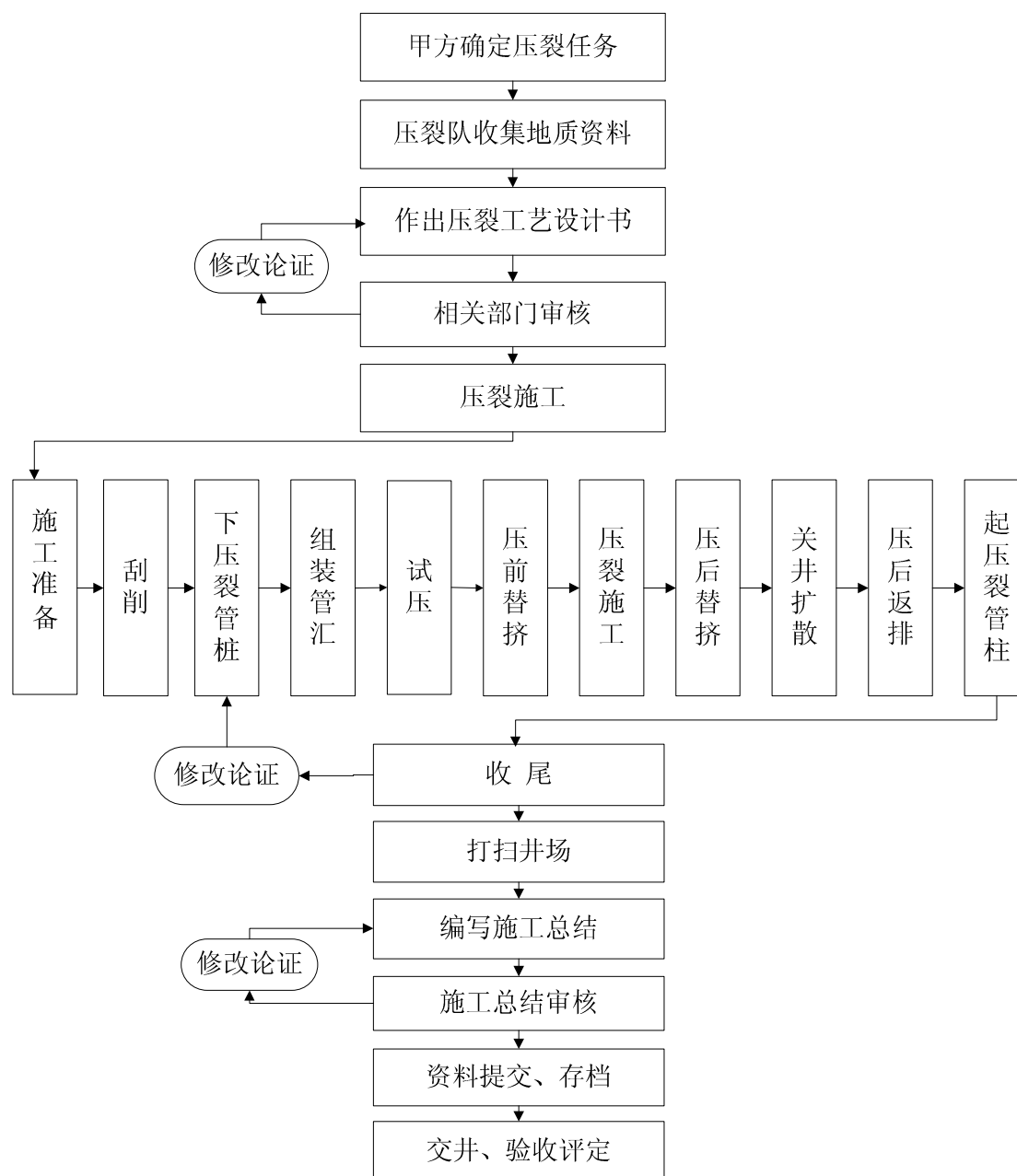


(二) 主要作业的工艺流程图情况

1、钻井工艺流程图

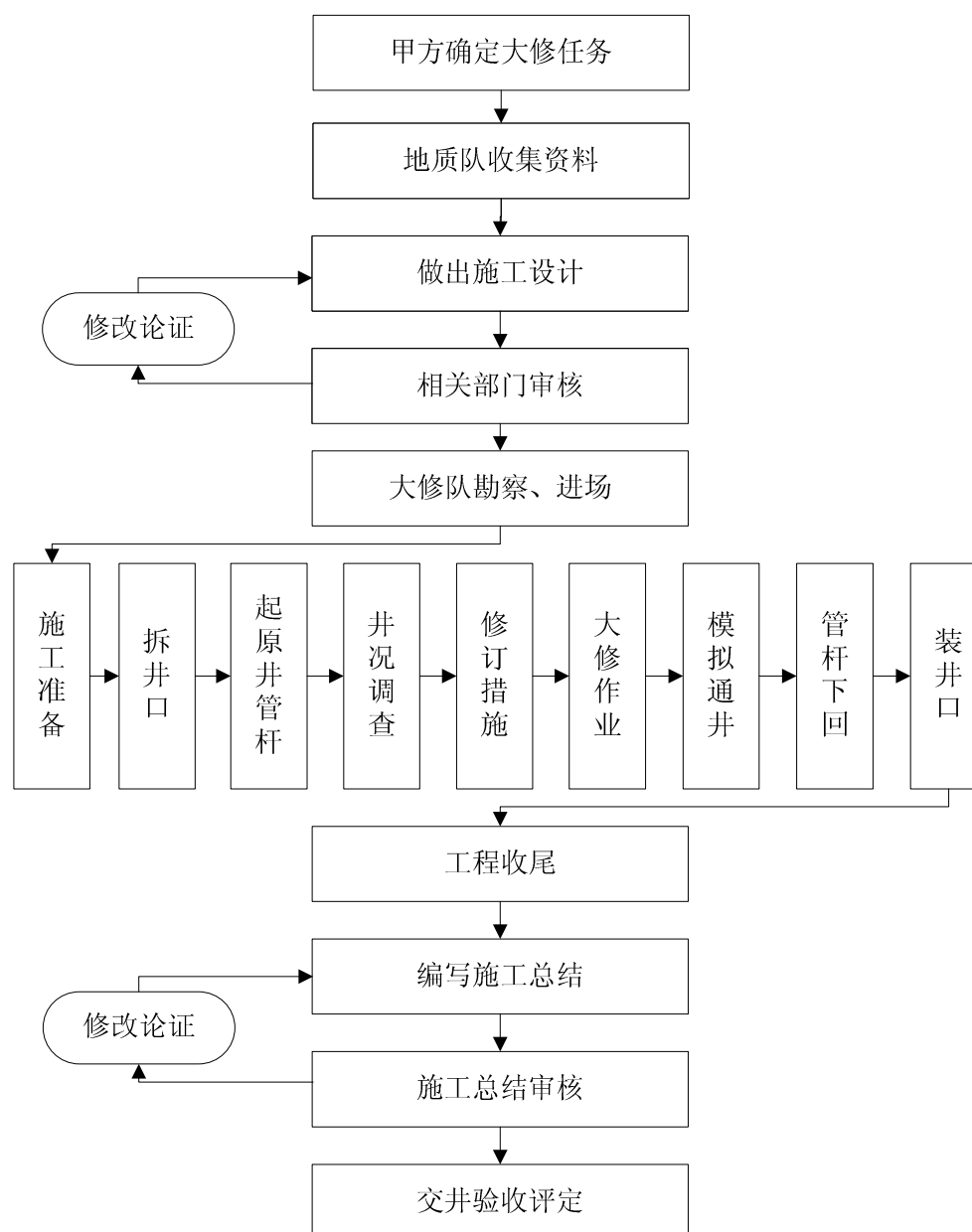


2、压裂工艺流程图

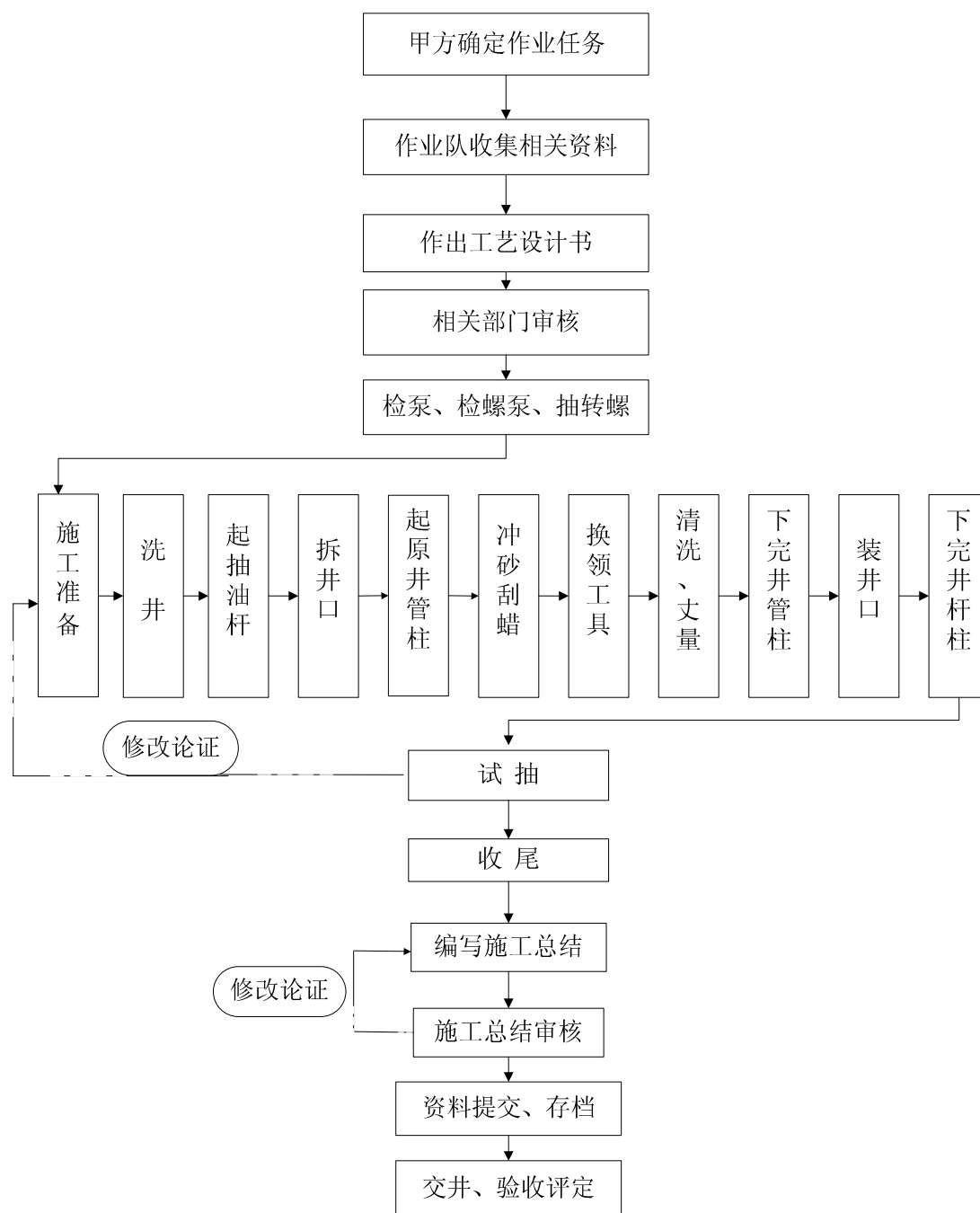


3、井下作业工艺流程图

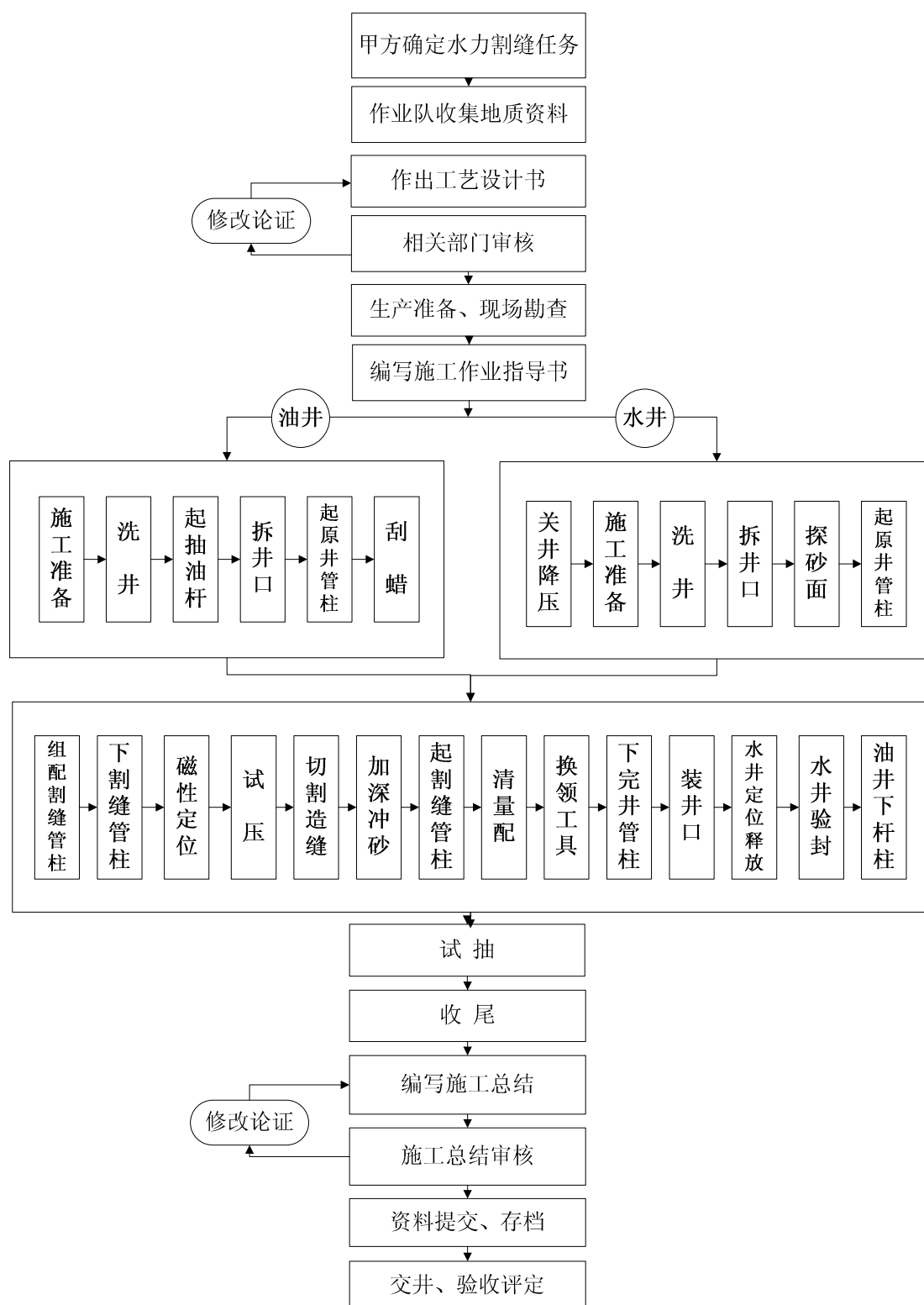
(1) 大修工艺流程图



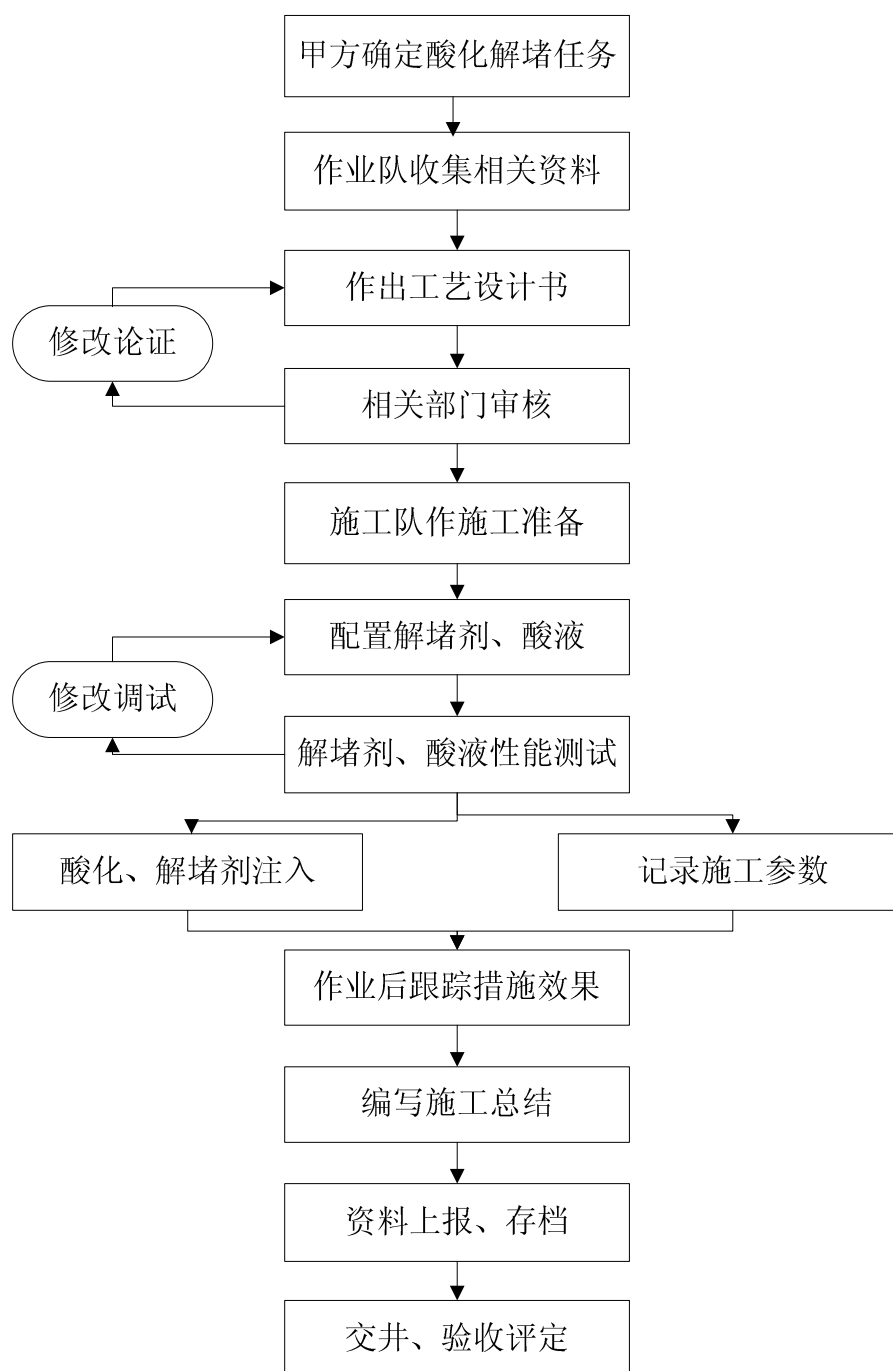
(2) 小修工艺流程图



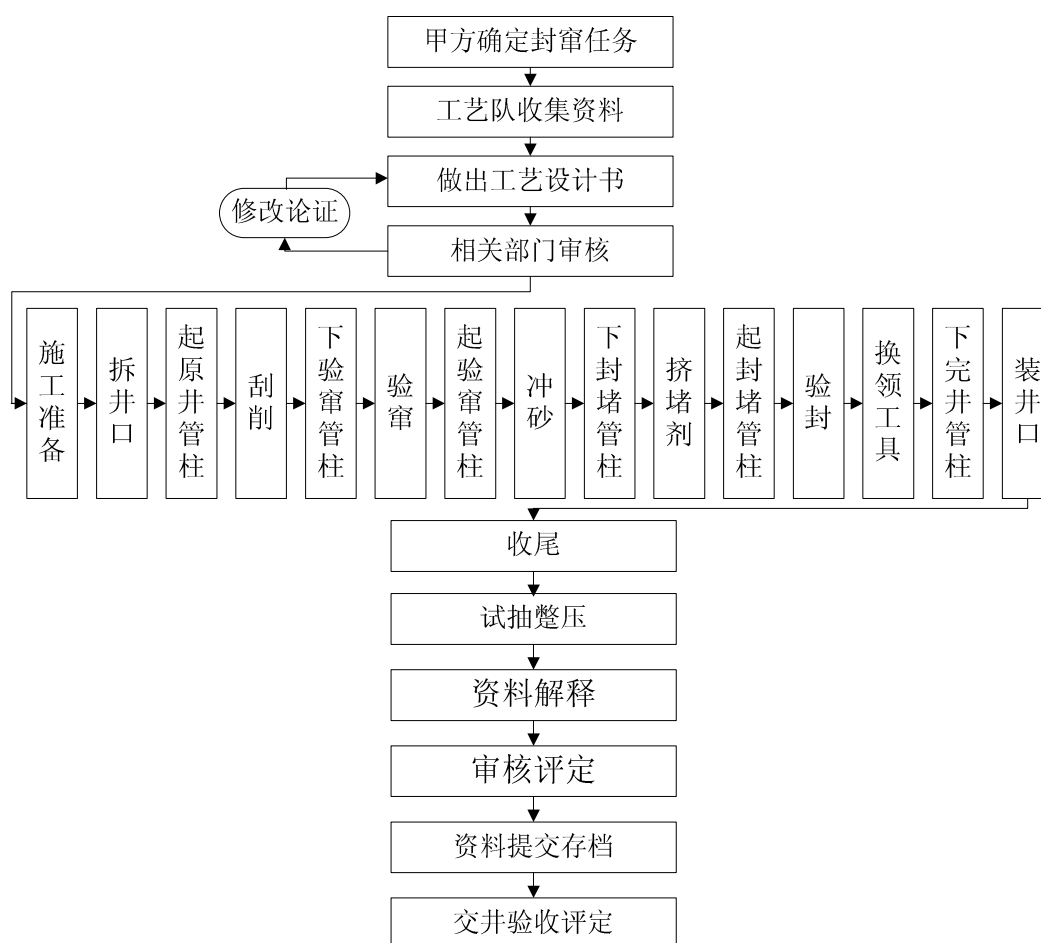
(3) 水力割缝技术工艺流程图



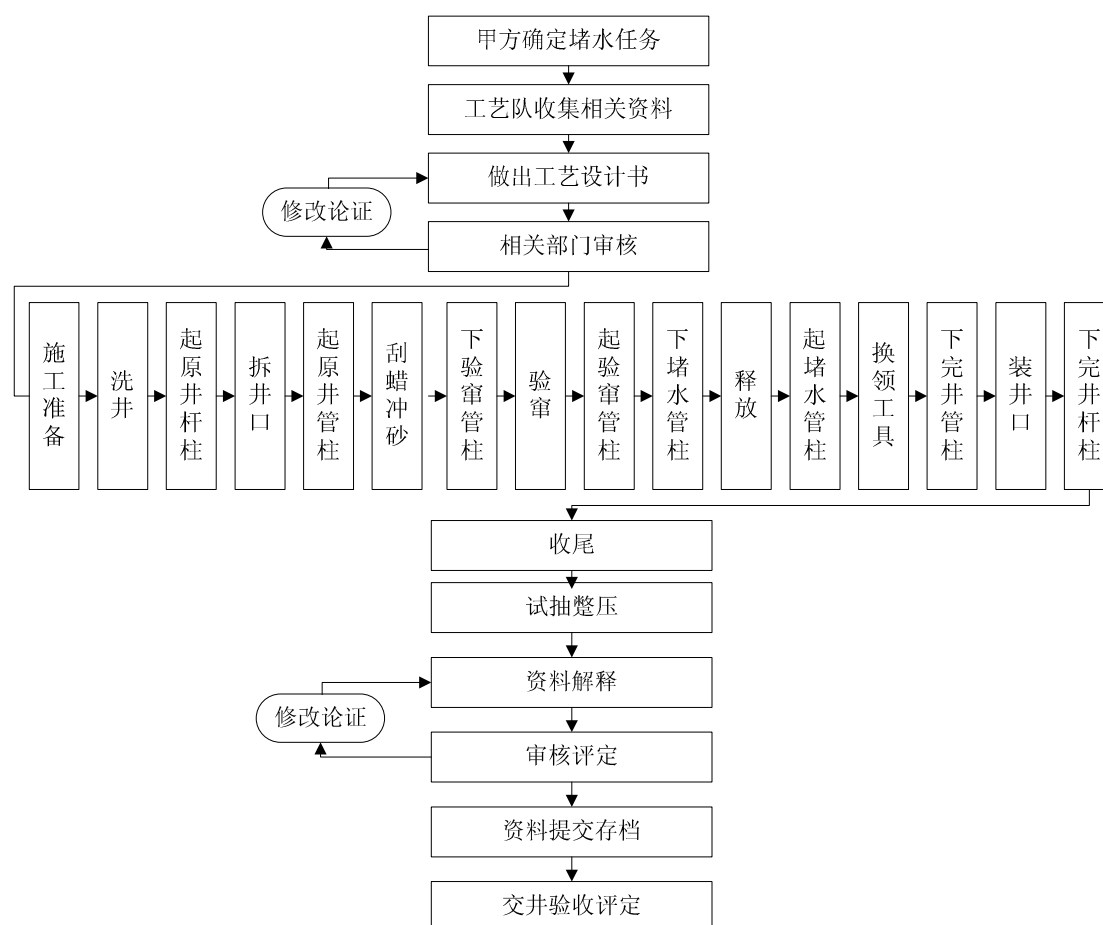
(4) 酸化解堵工艺流程图



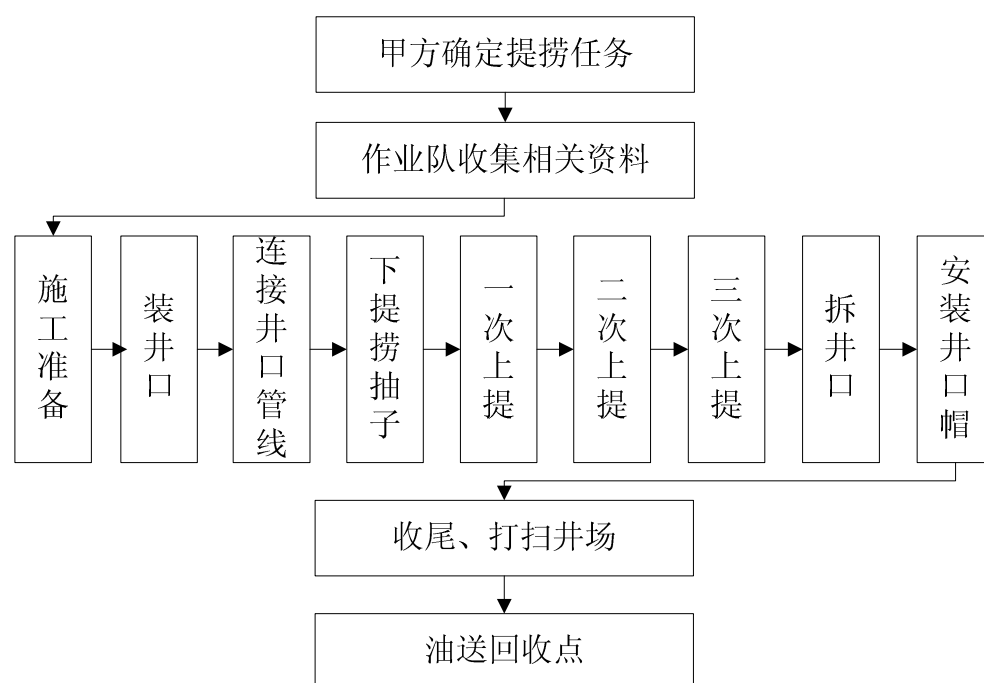
(5) 封窜工艺流程图



(6) 堵水工艺流程图



(7) 提捞采油工艺流程图



（三）主要经营模式

1、销售模式

本公司销售模式参见本节“二、（九）行业经营模式”之“1、销售模式”。

2、生产模式

本公司生产模式参见本节“二、（九）行业经营模式”之“2、生产模式”。

3、结算模式

本公司生产模式参见本节“二、（九）行业经营模式”之“2、资金拨付及结算模式”。

4、采购模式

本公司的采购模式主要包括以下几种：

（1）比价采购模式：对于油管、套管、钻杆、钻铤、钻采配件及相关备品备件等原材料，公司采用比价采购方式，即在合格供应商范围内，公司根据价格、质量、服务等采取货比三家的办法确定供应商。

（2）招标采购模式：对于大型设备，在存在多家供货方的情况下公司采用招标方式实施采购。

（3）定向采购模式：本公司定向向大庆油田采购作业所需要的燃料，对部分消耗较大的原材料，本公司通过与供应商长期合作，保证所需原材料的品质、价格和供货期。

（4）自行加工模式：发行人全资子公司井泰机械采购相关备品备件的半成品，进行加工处理，供应公司相关业务需要，有效降低了公司在备品备件采购方面的成本。

5、定价模式

公司服务价格的定价模式主要有两种，包括招投标定价模式和议价模式。

（1）招投标定价模式

招投标定价模式是公司服务价格的主要定价模式。公司在获得服务项目邀标通知书或邀请投标通知后，公司根据目标技术服务项目的具体内容，结合公司成本核算规程作出相应的工程预算，参与服务项目招投标，中标后，双方根据投标价格签订合同。

（2）议价模式

在一些开发时间较长的油田区块，公司主要采用议价模式确定服务价格。公司在通过议标等方式获得油田公司的作业计划后，公司结合目标技术服务项目的具体内容，编制该项目的执行计划书，并依据油田公司统一下发的《工程技术服务及生产保障结算价格》做出相应的工程预算，经双方相关人员对该服务项目所涉及的相关工序确认后，协商确定最终服务价格，双方签订合同。

（四）公司主要业务的生产和销售情况

1、报告期内主要产品或服务的产能、产量及销售收入情况

本公司的产能是指主营业务钻井、压裂、井下作业的服务能力，产量为公司每年实际完成的业务量。报告期内，本公司各业务的产能、产量情况及各专业队伍设备及人员配备情况如下：

（1）钻井业务

报告期内，钻井业务产能、产量、销售收入情况如下：

钻井	2010 年度	2009 年度	2008 年度
钻井队数量（支）	10	10	8
产能（万米）	30.00	30.00	24.00
产量（万米）	28.52	28.69	26.14
产能利用率	95.07%	95.63%	100.00%
销售收入（万元）	18,685.38	16,683.83	18,885.16

注：产能利用率超过100%按100%列示。

钻井业务作业队伍设备及人员配备情况如下：

队伍情况	设备配备情况	人员配备情况
按标准配备一支钻井队伍的构成情况	钻井作业主要设备 1 套、相关辅助设备 10 余台	队长 1 人，副队长 2 人、工程师 1 人、技术员 1 人、材料员 1 人、司钻 3 人、作业工人 31 人，共计 40 名

(2) 压裂业务

报告期内，压裂业务产能、产量、销售收入情况如下：

压裂	2010 年度	2009 年度	2008 年度
压裂队数量（支）	1	1	1
产能（层）	350	300	300
产量（层）	303	299	270
产能利用率	86.57%	99.67%	90.00%
销售收入（万元）	3,123.14	2,932.68	2,503.62

压裂业务作业队伍设备及人员配备情况如下：

队伍情况	设备配备情况	人员配备情况
按标准配备一支压裂队伍的构成情况	压裂车 5 台、仪表车、混沙车及吊车各 1 台、相关辅助设备 10 余台	队长 1 人、副队长 2 人、指挥员 1 人、司机 24 人、混砂工 1 人、泵工 1 人，共计 42 人

(3) 井下作业业务

报告期内，井下作业业务产能、产量情况、销售收入如下：

井下作业	2010 年度	2009 年度	2008 年度
作业队数量（支）	15	15	15
产能（井次）	3000	3000	3000
产量（井次）	3131	3123	1651
产能利用率	100.00%	100.00%	55.03%
销售收入（万元）	17,881.83	19,335.48	8,785.49

注 1：2008 年，大庆油田呼伦贝尔分公司根据大庆油田整体生产统筹规划，将部分井下作业业务延迟至 2009 年实施。

注 2：产能利用率超过 100%按 100%列示。

井下作业业务作业队伍设备及人员配备情况如下：

队伍情况	设备配备情况	人员配备情况
按标准配备一支井下作业队伍的构成情况	作业机 1 台	队长 1 人、副队长 1 人、技术员 1 人、作业机手、作业工 3 人、核算员 1 人，共计 9 人

2、报告期内，本公司主营业务的价格变动情况

报告期内，本公司主营业务的价格变动情况如下：

业务名称	2010 年度	2009 年度	2008 年度
钻井（元/米）	655.63	581.52	722.46

压裂（万元/层）	10.31	9.81	9.27
井下作业（万元/井次）	5.71	6.19	5.32
其中：大庆、吉林地区	1.97	2.71	2.50
呼伦贝尔地区	8.54	9.67	9.85

报告期内，公司主营业务的价格变动原因如下：

（1）钻井业务

公司 2008 年钻井业务单价较 2009 年、2010 年较高的主要原因是：单井钻进深度不同。一般而言，钻进深度越深，钻进难度越大，进尺单价也相应提高。2008 年公司钻井业务中深井比例较高。

（2）压裂业务

报告期内，因压裂业务属于一项提高采收率和单井产能的高端技术服务业务，市场需求旺盛，附加值高，单价总体呈稳中有升的趋势。

（3）井下作业业务

报告期内，公司本部井下作业业务与呼伦贝尔地区井下作业业务单价差距较大的原因是作业方式不同。

公司本部的井下作业业务，由油田公司（甲方）提供作业所需的原材料，故作业单价较低。

2008 年、2009 年，呼伦贝尔地区的井下作业业务，由本公司（乙方）组织原材料的供应，故作业单价较高。

2010 年，呼伦贝尔地区的井下作业业务，部分改由油田公司（甲方）提供原材料，故作业单价与以前年度有所下降。

3、主要服务的消费群体

本公司钻井、压裂、井下作业等石油技术服务的消费群体主要为各油公司下属负责采油、炼油等核心业务的油田生产企业。本公司采用自身设备、人员和作业解决方案直接向油田生产企业提供施工作业服务。

4、报告期内公司的前5名客户情况

(1) 按照实际控制口径划分, 报告期内, 本公司前 5 名客户的情况如下:

年度	客户名称	金额(万元)	占营业收入比例
2010 年	中石油集团	37,359.91	91.10%
	MI 能源公司	1,085.26	2.65%
	KMK 油田公司	675.77	1.65%
	陕西延长油田钻井工程有限公司	671.64	1.64%
	大庆万科石油设备制造有限公司	185.88	0.45%
	合计	39,978.46	97.49%
2009 年	中石油集团	31,047.81	76.57%
	中亚石油有限公司	4,681.16	11.54%
	MI 能源公司	1,281.10	3.16%
	亿阳集团股份有限公司	1,448.20	3.57%
	肇源县兴茂油田开发有限公司	902.64	2.23%
	合计	39,360.91	97.07%
2008 年	中亚石油有限公司	13,810.88	43.36%
	中石油集团	12,567.00	39.45%
	MI 能源公司	3,300.18	10.36%
	吉林香港亿阳实业有限公司	724.23	2.27%
	中国华油集团公司大庆分公司	348.16	1.09%
	合计	30,750.45	96.53%

(2) 鉴于各油公司下属油田企业通常在业务方面具有独立选择服务提供方的决策权, 按照发票开具单位及合同签署划分, 报告期内, 本公司前 5 名客户的基本情况如下:

年度	客户名称	金额(万元)	占营业收入比例
2010 年	大庆油田有限责任公司呼伦贝尔分公司	15,220.76	37.12%
	大庆头台油田开发有限责任公司	10,668.55	26.01%
	中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司扶余采油厂	5,144.00	12.54%
	大庆油田有限责任公司第七采油厂	1,280.77	3.12%
	安达市庆新油田开发有限责任公司	1,154.49	2.82%
	合计	33,468.59	81.61%
2009 年	大庆油田有限责任公司呼伦贝尔分公司	15,109.52	37.26%
	中亚石油有限公司	4,681.86	11.54%
	中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司扶余采油厂	4,588.34	11.32%
	大庆头台油田开发有限责任公司	4,301.36	10.61%
	大庆油田有限责任公司第七采油厂	1,581.50	3.90%
	合计	30,261.88	74.63%
2008 年	中亚石油有限公司	13,810.88	43.36%
	大庆油田有限责任公司呼伦贝尔分公司	6,246.74	19.61%

	MI 能源公司	3,300.18	10.36%
	大庆头台油田开发有限责任公司	1,859.81	5.84%
	大庆钻探工程公司钻井五公司	1,499.11	4.71%
	合计	26,716.73	83.88%

(3) 关于公司直接客户集中度高的说明及应对措施

报告期内，本公司服务直接客户主要为大庆油田公司、吉林油田公司下属众多油田企业。这一特征是由国内石油资源开发格局、公司地处位置所决定。我国的陆地油公司主要为中石油和中石化且两者大致以长城为界分区域负责陆地石油勘探开发，我国东北及内蒙古油田区域主要隶属于中石油。公司地处大庆油田、毗邻吉林油田，大庆油田、吉林油田 2009 年原油产量分别为 4000 万吨、605 万吨，原油产量分别为排名全国油田的第一和第九，原油产量合计占全国的约 25%，相关石油技术服务市场需求旺盛，利用区位优势开展业务更有利于公司的经营发展。报告期内，本公司与两大油田公司保持长期稳定的合作关系，有力地推动了公司的快速成长。因此这一状况在未来较长的一段时间内还将继续存在，但随着公司为大庆油田公司、吉林油田公司下属油田企业服务种类的不断丰富，以及于大庆油田、吉林油田以外市场区域和客户的持续开拓，这种客户相对集中的情况将逐步减弱。

为应对主要客户变动对公司经营发展造成的不利影响，公司制定了详细的应对措施，具体内容如下：

① 在传统业务区域，丰富大庆油田直接客户的服务种类，大力开拓吉林油田客户

公司长期为大庆油田公司下属多家油田企业提供服务，因本公司服务涵盖钻井、压裂、井下作业等主要勘探开发技术手段，故公司致力于在为客户提供一种业务服务的基础上，与其开展更多方面的业务合作。如 2009 年开始，公司对大庆油田公司直属采油厂的业务从仅有井下作业增加了钻井业务。

公司地处大庆油田，始终致力于拓展相邻的吉林油田业务市场。近年来，公司积极开拓吉林地区市场且成效显著，是公司在该期间增长最快的地区。目前公司与该区域开展合作的直接客户主要为吉林油田扶余采油厂，故公司在该区域还

具有较高的市场和客户开拓空间。

今后公司将持续以丰富大庆油田直接客户的服务种类,大力开拓吉林油田客户为重要的经营战略,加强与客户合作的深度和广度,以应对客户变动风险。

② 加强在油气储量丰富的其他油气田新区域的品牌推广及业务拓展,拓展新客户

为抵御市场风险、扩展公司的业务规模,公司始终注重在大庆油田、吉林油田以外油气储量丰富的区域进行品牌推广和业务拓展。自 2008 年开始,公司每年集中组织人员到其他油气储量丰富的油田区域进行调研并进行品牌的推广,寻找潜在的服务客户,并与其建立长期的沟通机制。

2010 年开始,公司凭借近年来建立的良好品牌声誉和长期的市场开拓,客户和业务市场实现了全面拓展。在多个新区域与多家国内外大型油气公司下属油田企业开展业务合作。简要说明如下:

新开拓的客户	合作内容	市场区域	2010 年实现收入(万元)
陕西延长油田钻井工程有限公司	钻井业务	陕西延长油田	671.64
KMK 油田公司	钻井业务	哈萨克斯坦 KMK 油田	675.77
中石油煤层气分公司	钻井业务(煤层气开采)	山西沁水盆地煤层气开采区	103.05
中联煤层气有限公司山西晋城分公司	钻井业务(煤层气开采)	山西沁水盆地煤层气开采区	已经签署服务合同,预计 2011 年实现收入
中石化华北油田分公司	钻井业务	中石化镇泾油田	已经签署服务合同,预计 2011 年实现收入

注:2010 年底公司开始为中石油华北油田山西沁水开采区提供钻井服务,因此仅完成三口煤层气钻井。

虽然公司由新客户实现收入金额的绝对值占公司主营业务收入的比重不高,但均具有重要的战略意义。随着本公司在大庆油田、吉林油田以外业务区域的扩大、客户数量的增加,公司未来业务收入将进一步分散于多个客户,从而切实提高公司市场竞争能力和抵御市场风险能力,保证公司业务未来的可持续发展。

③ 提高公司核心竞争力,增强客户忠诚度

公司主要为油公司下属油田企业提供钻井、压裂、井下作业等方面石油技术服务,该类客户对服务提供商要求较高,一旦建立合作关系,轻易不会更改;此

外发行人是一家具备钻井、压裂、井下作业等综合技术服务能力的高新技术企业，是国内领先的民营石油技术服务提供商之一，部分石油技术服务方面的专利及专有技术系公司独创，在作业质量、作业效率、作业管理等方面具有独特的竞争优势；因此发行人凭借多年在服务质量、工程业绩、商业信誉等方面出色表现赢得了客户的信任和肯定，客户对公司的忠诚度较高。

公司拟加大设备技术、研发等方面的投入力度，对现有设备和技术进行升级完善，并进一步提升公司管理的精细化水平，以更高质量、更高效的满足客户的需要。从而增强客户对发行人的忠诚度，减少因客户政策调整为公司经营带来的风险。

④ 在现有业务基础上，进一步拓宽公司的服务领域、拓展客户范围

在开展常规石油技术服务的同时，公司亦聚焦于新兴、潜力巨大的非常规油气资源开发市场。公司于 2010 年开始涉足煤层气钻探开发领域，于我国已探明煤层气储量最为丰富的华北地区山西沁水盆地区域开展煤层气业务，已为中石油、中联煤下属多个煤层气开采区提供钻井业务服务。鉴于煤层气资源需求的迅速提升和该区域广阔的市场服务需求，公司今后于煤层气钻探业务领域具有极大的发展潜力和空间，该项业务未来势必将成为公司业务收入新的增长点。

综上所述，目前公司服务客户已覆盖我国三大陆上石油集团中石油、中石化、陕西延长石油集团，并且为中联煤提供煤层气钻井业务服务。具体为客户服务的区域已遍布中石油大庆油田、吉林油田，陕西延长石油集团下属延长油田，中石化西北地区油田，中石油及中联煤下属山西、甘肃多个煤层气区块以及海外哈萨克斯坦 KMK 油田等国内外大型油气田。

(4) 关于公司直接客户减少公司业务量的说明及应对措施

① 公司直接客户减少公司业务量的说明

报告期内，本公司服务直接客户主要为大庆油田公司、吉林油田公司下属众多油田企业，按实际控制口径同属中石油控制。如果中石油减少公司业务量，可能会对公司生产经营产生不利影响，但是这一情况出现的可能性较小，具体说明如下：

A、国内石油技术服务市场环境有利于公司业务量的提高

随着国内石油体制改革的不断深入，市场化程度逐渐提高，一方面弱化了各油田企业的区域性特征；一方面油田客户基于提高油气产量和利润水平的考虑，都逐步开放市场，面向全社会招标，选择行业中服务质量过硬、具有成本优势的优质企业进行合作。市场化程度的逐步提高为以本公司为代表的外部石油技术服务企业的快速发展提供了重大发展机遇。随着石油技术服务市场化程度的快速提升，钻井、井下作业等石油技术服务市场多元化的竞争格局正在形成。以公司为代表的外部企业，开始更多的进入市场，成为石油服务技术行业的重要力量。国内石油技术服务市场呈现的多元化竞争格局，有利于本公司为代表的外部队伍业务量的提高。（具体情况请参见“本节之二（五）1、国内石油技术服务市场的市场化程度和竞争格局”）；

B、中石油下属服务企业规模受到一定控制

近年来，随着国内石油体制改革的逐步深入，在效益和成本等因素的推动下，内部企业的规模受到一定控制。

以中石油为例，根据中石油集团石油技术服务业务规划部署，控制钻井和井下作业业务内部队伍的规模，并且中石油近年来对下属油气田企业的部分井下作业队伍整合，充实到采油业务。

C、中石油历年勘探开发投入资金额庞大

作为我国最主要的陆上油公司，中石油历年在勘探开发领域的投入较为庞大，2008年-2011年，分别为1,572亿元、1,290亿元、1,681亿元、1,718亿元（2011年为中石油年报预测数）。中石油庞大的资金投入，为石油技术服务行业中包括内部企业及发行人在内的外部企业提供了发展机会。

D、石油技术服务业务外部企业的市场份额呈上升趋势

近年来，一方面随着我国石油行业体制改革、专业化重组的进一步深入，国内石油技术服务市场化程度逐步提高并呈现多元化的竞争格局；一方面在效益和成本等因素的推动下，中石油下属石油技术服务企业的整体规模无明显增长，并且将部石油技术服务队伍充实进采油业务；一方面随着我国石油消费的迅速提

升，油藏开发难度的普遍提高，钻井、井下作业等增产稳产的石油技术服务需求旺盛。

上述趋势整体带动了以公司为代表的外部企业的发展，使得近年来外部企业的市场份额呈上升趋势。

E、公司与中石油下属油田客户建立了长期稳定的合作关系

近年来，受我国石油资源格局和公司地处位置等因素影响，公司主要为中石油大庆油田公司、吉林油田公司下属油田企业提供钻井、压裂、井下作业等方面石油技术服务，该类客户对服务提供商要求较高，一旦建立合作关系，轻易不会更改。

发行人凭借多年在服务质量、工程业绩、商业信誉等方面出色表现赢得了中石油下属油田客户的信任和肯定，与一批中石油下属油田客户建立了长期、稳定、紧密的合作关系，近年来双方合作规模持续扩大、合作范围不断丰富。

因此，我国石油技术服务市场环境越来越有利于以本公司外代表的外部企业承接业务。未来中石油减少对公司的业务量并增加其下属企业业务量的可能性较小。

尽管未来中石油减少对公司的业务量的可能性较小，但仍然存在未来一段时间内、整个行业出现重大不利变化导致中石油减少对公司的业务量的风险。

② 应对直接客户减少公司业务量风险的措施

为应对这一潜在风险，公司具体制订了详细应对措施，简要内容如下：

A、发行人不断开拓新的市场区域：发行人长期重视市场开拓，客户群体的数量、规模及分布的区域稳步扩大，不仅为公司抵御市场风险、参与市场竞争打下良好基础，也为公司的产能扩张、持续发展提供了保障。近年来公司主要客户和服务地区不断增加。

2008 年以前，公司业务市场区域主要集中于大庆油田。

2008 年，公司将钻井业务从大庆油田拓展至吉林油田；

2009 年，公司将钻井业务从大庆油田、吉林油田合作区块拓展至大庆油田、吉林油田自营区块；

2010 年以来，公司将钻井业务拓展至陕西延长油田、中石化西北地区油田，完成在国内三大陆上石油公司业务的布局；开始为中石油、中联煤下属多个煤层气开采区提供钻井服务；并且为 KMK 油田钻井业务提供勘探开发及生产组织方面的服务。公司井下作业业务亦拓展至吉林地区自营区块。

发行人服务的市场覆盖范围从大庆油田合作区块拓展至自营区块；从大庆油田市场拓展至吉林油田等东北地区市场；从东北地区拓展至陕西延长油田、中石化西北地区油田、KMK 油田等市场区域，为降低公司客户集中度打下了基础。

B、发行人不断开拓新的业务门类：发行人长期致力于发展成为综合性石油技术服务公司，公司不断加大技术研发和固定资产投资力度，不断涉足新的业务门类。

公司前身成立之初，仅从事井下作业的几项子门类业务，经过几年的发展，公司的业务已覆盖了井下作业业务的各个子门类；近年来公司积极发展压裂业务，不断丰富、充实自身压裂业务的工艺和技法；

2007 年，公司抓住市场机遇，新开展钻井业务，公司钻井业务在 2008 年取得爆发性增长，显著增强了公司的持续盈利能力；

2010 年，公司抓住我国煤层气开采行业大发展的有利时机，着力开拓煤层气钻井业务，进一步增强了公司的盈利能力。

发行人的业务范围逐步发展到包含钻井、压裂和井下作业等石油勘探开发过程中所需要的各种技术服务，成为具备一体化服务能力的石油技术综合服务提供商；从为石油开采提供技术服务拓展至为煤层气开采提供技术服务，丰富了公司的业务结构。

(5) 公司前 5 名客户销售金额变化情况分析

报告期内，公司对前 5 名客户之一中亚石油有限公司销售金额变动较大，主要原因如下：

公司钻井业务于 2007 年起步，于当年承接了中亚石油 24 口井的钻井业务。

2008 年，一方面受国际油价处于高位周期的影响，中亚石油钻井业务需求量增加，一方面经过 2007 年双方的合作，公司钻井的服务质量得到中亚石油的充分认可，因此中亚石油于 2008 年将更多的钻井业务交付公司实施。

2009 年，公司钻井业务通过两年的发展，已在大庆油田、吉林油田建立了较高的品牌优势和客户知名度，公司凭借上述优势通过招投标等形式开始承接中石油下属油田企业的钻井业务。公司钻井业务客户群体扩大后，一方面受自身资金规模及产能限制，已无法承接中亚石油的业务需求；一方面公司从经营角度出发，开始集中优势资源为资金、业务实力更为雄厚的中石油下属油田企业提供钻井业务服务，以提高公司的抗风险能力和持续发展能力。

2010 年开始，受资金规模和产能限制，公司已将在钻井业务上的主要产能集中于三大陆上石油公司下属油田企业，故此未与中亚石油合作开展钻井业务。

（五）公司主要原材料及能源的供应情况

1、公司主要原材料和燃料的构成以及占主营业务成本的比重

本公司生产所需主要原材料包括钻杆、钻铤、钻头、套管、钻采配件、油管、推油杆、井口装置、抽油泵、五金耗材、化工料；所需能源主要是指柴油和汽油。

报告期内，本公司主要原材料及燃料的消耗金额及占当期主营业务成本的比例情况如下：

项目	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主要原材料						
钻杆	551.23	1.76%	600.14	1.92%	812.10	3.19%
钻铤	133.95	0.43%	166.14	0.53%	243.31	0.96%
钻头	268.66	0.86%	232.66	0.74%	375.19	1.48%
套管	1,589.90	5.07%	1,140.82	3.65%	1,612.76	6.34%
钻采配件	1,017.07	3.24%	1,384.76	4.42%	1,512.10	5.95%
油管	6,717.57	21.42%	5,400.63	17.26%	3,069.47	12.07%
抽油杆	888.36	2.83%	1,546.14	4.94%	445.42	1.75%
井口装置	138.12	0.44%	270.65	0.86%	33.00	0.13%
抽油泵	182.58	0.58%	302.26	0.97%	78.60	0.31%
五金耗材	840.62	2.68%	552.06	1.76%	575.19	2.26%

化工料	1,715.34	5.47%	2,534.53	8.10%	1,443.31	5.68%
合计	14,043.39	44.79%	14,130.79	45.15%	10,200.45	40.12%
主要燃料及动力						
柴油	4,452.68	14.20%	2,740.39	8.76%	3,007.62	11.83%
汽油	117.41	0.37%	91.96	0.29%	166.22	0.65%
合计	4,570.09	14.58%	2,832.35	9.05%	3,173.84	12.48%

2、公司主要原材料、燃料及动力的供应状况

(1) 主要原材料、燃料及动力的供应状况

本公司所需的主要原材料包括油管、套管、钻杆、钻铤，供给充足，对本公司的发展不构成制约。

本公司所需燃料为柴油和汽油，由公司自大庆油田储运销售分公司采购，供给充足，对本公司的发展不构成制约。

(2) 报告期内，公司主要原材料、主要燃料及动力的价格变化情况如下：

单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
主要原材料			
钻杆（元/吨）	15,000	12,845	23,000
钻铤（元/根）	19,668	22,152	28,544
钻头（元/只）	26,163	24,490	15,870
石油套管（元/吨）	5,866	5,982	7,580
油管（元/根）	887	783	790
抽油杆（元/米）	22.00	22.77	23.07
燃料及动力			
汽油（元/吨）	7,077	6,367	5,987
柴油（元/吨）	6,493	5,780	5,424

由上表可见，报告期内，公司主要原材料油管、套管、钻杆、钻铤的价格在2008年较高；燃料及动力价格逐年上涨。

2009年以来本公司采购钻头价格较高的原因是采购了高质量的钻头。

3、公司前5名供应商合计采购额占当期采购总额的比例情况：

年度	供应商名称	金额（万元）	占当期采购总额比例
2010 年	大庆油田有限责任公司储运销售分公司	4,196.1	22.11%
	中国石油天然气股份有限公司内蒙古呼伦贝尔	991.04	5.22%

	贝尔销售分公司		
	天津明海石油管材有限公司	667.2	3.52%
	松原市胜利钻采设备有限公司	627.17	3.30%
	通化石油化工机械	529.85	2.79%
	合计	7,011.36	36.94%
2009 年	肇东市邦达物资经销有限公司	4,576.36	19.82%
	大庆油田有限责任公司	1,454.79	6.30%
	大庆万科油田设备有限公司	1,145.91	4.96%
	大庆益事达油田技术服务有限公司	897.55	3.89%
	海伦飞龙物资经销有限公司	643.03	2.78%
	合计	8,717.65	37.75%
2008 年	大庆油田有限责任公司	2,832.50	15.91%
	大庆华富园经贸有限公司	744.67	4.18%
	大庆益事达油田技术服务有限公司	464.28	2.61%
	大庆市萨尔图火鸟科技有限公司	406.79	2.28%
	大庆市和顺达经贸有限公司	339.46	1.91%
	合计	4,787.70	26.89%

（六）公司与主要客户及主要供应商的关联情况

本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、本公司主要关联方和持有本公司 5%以上股份的股东均在上述供应商和客户不占有任何权益，也不存在任何关联关系。

（七）公司的环保及安全机制建设

1、环保措施

发行人的主营业务是为石油勘探开发企业提供钻井、井下作业和压裂等石油技术服务，服务对象为石油开采企业。根据合同约定，发行人在服务过程中产生的废液、废水、固体废弃物等污染物，由石油开采企业组织专业队伍负责处理，公司严格按照石油开采企业的要求做到“工完、料净、场地清”，严格保护油田环境。

发行人全面推行健康、安全、环保一体化管理，强化了环保监督检查；制定了《大庆油田井泰石油工程技术股份有限公司环境保护管理办法》，加强环境保护管理。根据大庆市环保局、松原市环保局、呼伦贝尔市新巴尔虎左旗环保局出具的证明：本公司生产经营活动符合国家有关环保要求，未因环保问题受到主管部门的行政处罚。

2、安全措施

安全生产是公司生产管理体系的重要组成部分。公司在服务过程中全面贯彻执行国家各项安全生产法律法规,认真落实中石油集团公司和政府安全生产监督管理部门有关安全生产方面的文件精神,并在公司安全环保协调部的领导下做好每一项生产安全防范工作,并专门制定了《安全管理制度》、《安全、生产事故管理规章制度》、《安全生产管理处罚规定》、《安全检查隐患整改制度》、《安全管理考核办法》、《消防安全管理规定》、《交通安全管理规定》、《特种作业人员安全技术考核管理规则》、《危险化学品安全管理办法》和《安全教育培训管理制度》,并在每个作业队伍都配备专职的 HSE 监督员,负责作业现场的具体安全生产工作。

发行人取得了黑龙江省安全生产监督管理局颁发的《安全生产许可证》。大庆高新技术产业开发区管理委员会安全生产监督管理局、松原市安全生产监督管理局、新巴尔虎左旗安全生产监督管理局对发行人及其分子公司均出具《证明》:公司自 2007 年起至今未发生过任何重大安全生产事故,也未因违反安全生产管理方面的法律而受到过我局的任何行政处罚。

五、发行人主要固定资产及无形资产

(一) 固定资产

本公司(含井泰机械)拥有的固定资产包括房屋、石油技术服务所需的机器设备、运输设备和其他设备,目前均处于正常使用状态。截至 2010 年 12 月 31 日,公司固定资产原值 19,155.59 万元、资产净值 14,291.58 万元、综合成新率为 74.61%。

本公司生产经营所使用的固定资产的具体情况如下:

单位:万元

类别	资产原值	累计折旧	资产净值	成新率
机器设备	12,150.08	3,057.73	9,092.35	74.83%
房屋建筑物	3,921.45	669.69	3,251.76	82.92%
运输设备	2,944.55	1,084.42	1,860.12	63.17%
其它设备	139.50	52.16	87.35	62.61%
合计	19,155.59	4,864.01	14,291.58	74.61%

1、机器设备

本公司主要机器设备全部为公司石油技术服务的主营业务使用，所有权人全部为井泰股份。截至 2010 年 12 月 31 日，主要机器设备的情况如下：

设备名称	数量 (台/套)	原值 (万元)	净值 (万元)	成新率 (%)
钻井主要设备	13	6,026.52	4,755.22	78.90
其中：450-80 吨钻井主要设备	2	1,226.58	1,053.96	85.93
ZJ15 钻井主要设备	3	1,287.84	1,026.08	79.67
ZJ25 钻井主要设备	4	1,708.00	1,216.28	71.21
ZJ30 钻井主要设备	2	980.00	676.00	68.98
SP-1000 钻井主要设备	2	824.10	782.90	95.00
压裂设备	7	2,344.32	1,744.05	74.39
其中：700 型压裂车	1	145.00	41.69	28.75
1050 型压裂车	4	1,352.13	966.77	71.50
2000 型压裂车	1	775.21	664.75	85.75
500 型压裂车	1	71.98	70.84	98.42
井下作业设备	28	2,440.26	1,749.67	71.70
其中：斯太尔作业机	1	34.00	26.19	77.04
轮式作业机	2	461.54	245.96	53.29
通井机	1	48.00	37.74	78.63
修井机	9	888.99	791.97	89.09
洗井车	5	199.09	124.54	62.55
轮式通井机	7	739.14	466.98	63.18
推土机	3	69.50	56.29	81.00

2、运输设备

本公司主要运输设备均为公司石油技术服务主业的生产经营所用，所有权人全部为井泰股份。截至 2010 年 12 月 31 日，主要运输设备的情况如下：

设备名称	数量 (台/套)	原值 (万元)	净值 (万元)	成新率 (%)
载货汽车	38.00	688.34	436.30	63.38
运砂车	3.00	202.47	74.24	36.67
越野车	14.00	738.36	392.14	53.11
轻型客车	3.00	119.47	109.06	91.29
轿货	18.00	215.13	117.44	54.59
轿车	11.00	244.69	177.00	72.33
合计	87.00	2,208.46	1,306.17	59.14

3、房屋建筑物

(1) 拥有房屋所有权证的房产

序号	权属证书号	面积 (m ²)	用途	座落地址	资产净值 (万元)	所有权人
1	庆房权证开发区字第 NA401640 号	4,694.65	生产车间	大庆市开发区新航路 8 号	498.95	井泰机械
2	庆房权证开发区字第 NA401655 号	1,397.62	车库	大庆市开发区新航路 8 号	128.01	井泰机械
3	庆房权证开发区字第 NA401661 号	1,255.28	办公	大庆市开发区新航路 8 号	133.79	井泰机械
4	庆房权证开发区字第 NA401665 号	2,822.38	办公	大庆市开发区新航路 8 号	292.62	井泰机械
5	庆房权证开发区字第 NA460425 号	1,400.42	生产车间	大庆市开发区新航路 8 号	155.75	井泰机械
6	庆房权证开发区字第 NA460448 号	3,293.63	库房	大庆市开发区新航路 8 号	497.97	井泰机械
7	庆房权证开发区字第 NA462473 号	3,037.96	生产车间	大庆市开发区新航路 8 号	459.3	井泰机械
8	庆房权证萨尔图区字第 NA443133 号	84.53	办公	大庆市萨尔图区中桥路 41-9	25.91	井泰股份
9	庆房权证萨尔图区字第 NA443130 号	84.53	办公	大庆市萨尔图区中桥路 41-11	25.91	井泰股份
10	庆房权证萨尔图区字第 NA443131 号	84.53	办公	大庆市萨尔图区中桥路 41-8	25.91	井泰股份
11	庆房权证萨尔图区字第 NA443129 号	84.53	办公	大庆市萨尔图区中桥路 41-10	25.91	井泰股份
12	庆房权证萨尔图区字第 NA443122 号	89.50	办公	大庆市萨尔图区中桥路 41-12	28.37	井泰股份
13	庆房权证萨尔图区字第 NA465017 号	164.07	办公	大庆市萨尔图区中桥路 41-6	77.52	井泰股份
合计		18,493.63	-	-	2,375.92	

目前,公司所购房屋已全部完成过户手续,新建厂房产权手续也已办理完成。

(二) 无形资产

截至 2010 年 12 月 31 日,本公司无形资产原值 889.15 万元,账面价值为 841.39 万元,综合成新率为 94.62%,具体情况如下:

单位:万元

项目	原值	累计摊销额	期末余额
土地使用权	889.15	47.76	841.39

本公司生产经营所使用的无形资产具体情况如下:

1、土地

权证字号	面积 (m ²)	座落地址	剩余摊销 期限(月)	他项权利	取得 方式	土地 使用权人
大 庆 国 用 (2010) 第 07-61555 号	25,786	大庆市开发 区新航路8号	553	无	出让	井泰机械
大 庆 国 用 (2011) 第 07-114512 号	22,202	大庆市开发 区新航路8号	543	无	出让	井泰机械
大 庆 国 用 (2010) 第 02-104396 号	480	大庆市萨尔 图区中桥路 41-8 号	-	无	转让	井泰股份
大 庆 国 用 (2010) 第 02-104393 号		大庆市萨尔 图区中桥路 41-9 号	-	无	转让	井泰股份
大 庆 国 用 (2010) 第 02-104391 号		大庆市萨尔 图区中桥路 41-10 号	-	无	转让	井泰股份
大 庆 国 用 (2010) 第 02-104389 号		大庆市萨尔 图区中桥路 41-11 号	-	无	转让	井泰股份
大 庆 国 用 (2010) 第 02-104386 号		大庆市萨尔 图区中桥路 41-12 号	-	无	转让	井泰股份
大 庆 国 用 (2011) 第 02-116158 号	54.10	大庆市萨尔 图区中桥路 41-6 号	-	无	转让	井泰股份

注：上述本公司新增大庆市国有（2010）第 02-104396 号、02-104393 号、02-104391 号、02-104389 号、02-104386 号、02-116158 号等 6 项土地权证是与之对应的庆房权证萨尔图区字第 NA443133 号、第 NA443130 号、第 NA443131 号、第 NA443129 号、第 NA443122 号、第 NA465017 号等 6 项房产证书的附属文件，价值计入固定资产。

2、专利权

本公司合计拥有 20 项经国家知识产权局批准的实用新型专利，具体如下表所示：

序号	专利名称	专利权人	专利号	专利类别	取得方式	授权公告日
1	井下水力割缝 双级割枪	本公司	ZL200520021563.5	实用新型专利	受让	2007 年 1 月 3 日
2	水力割缝专用 管柱举升器	本公司	ZL200520021562.0	实用新型专利	受让	2006 年 9 月 13 日

3	双滚筒试井绞车	本公司	ZL200820211590.2	实用新型专利	申请	2009年9月2日
4	滚筒试井绞车的排线机构	本公司	ZL200820211589.X	实用新型专利	申请	2009年9月2日
5	投掷式油管防喷堵塞器	本公司	ZL200920099573.9	实用新型专利	申请	2010年2月10日
6	钢管外喷砂除锈装置	本公司	ZL200920099902.X	实用新型专利	申请	2010年2月3日
7	钢管内喷砂除锈装置	本公司	ZL200920099903.4	实用新型专利	申请	2010年2月3日
8	往复式液压拔管机	本公司	ZL200920100850.3	实用新型专利	申请	2010年5月12日
9	一种修复 V12 柴油机主轴瓦及瓦座的专用镗铣工具	本公司	ZL201020044785.X	实用新型专利	申请	2010年9月22日
10	管柱泄油装置	本公司	ZL201020044787.9	实用新型专利	申请	2010年9月22日
11	油田钻井辅助刹车设备	本公司	ZL201020044784.5	实用新型专利	申请	2010年10月27日
12	注水井连续洗井装置	本公司	ZL201020167305.9	实用新型专利	申请	2010年12月01日
13	皮带自动调节松紧装置	本公司	ZL201020167346.8	实用新型专利	申请	2010年12月01日
14	测试钢丝除水、防腐保护器	本公司	ZL201020167332.6	实用新型专利	申请	2010年12月01日
15	多枪多角度扇面喷射喷涂机	本公司	ZL201020167222.X	实用新型专利	申请	2010年12月01日
16	油漆净化装置	本公司	ZL201020167280.2	实用新型专利	申请	2010年12月01日
17	油管内壁除尘装置	本公司	ZL201020190537.6	实用新型专利	申请	2010年12月15日
18	可洗井安全接头	本公司	ZL201020199943.9	实用新型专利	申请	2010年12月15日

19	往返式轨道滑车	本公司	ZL201020200188.1	实用新型专利	申请	2010年12月15日
20	PLC智能自动混砂系统	本公司	ZL201020216839.6	实用新型专利	申请	2011年1月26日

本公司已有3项专利获得国家知识产权局颁发的《专利申请受理通知书》，其中发明专利2项，实用新型专利1项，具体如下表所示：

序号	专利名称	申请人	申请号	专利类别	申请受理日期
1	钻井液PLC自动控制系统及其控制方法	本公司	201010192919.7	发明专利	2010年6月10日
2	PLC智能自动混砂系统及其控制方法	本公司	201010192946.4	发明专利	2010年6月10日
3	钻井液PLC自动控制系统	本公司	201020216851.7	实用新型专利	2010年6月10日

3、专利独占使用权

序号	专利名称	专利号	专利类别	许可人	被许可人	许可方式	许可期限	许可费用
1	管道自动喷涂装置	ZL200620020054.5	实用新型专利	朱继玉、穆守信、李九林	本公司	独占许可	2009.8.25-2014.8.25	无偿使用
2	旋转涨封式可多次坐封解封封隔器	ZL200720153969.8	实用新型专利	张志超	本公司	独占许可	2009.8.25-2014.8.25	无偿使用
3	上提丢手可重复坐封解封封隔器	ZL200720153971.5	实用新型专利	张志超	本公司	独占许可	2009.8.25-2014.8.25	无偿使用

注：上述专利权人已与本公司签订了专利权独占许可协议，并在国家知识产权局完成相关备案。

4、商标

截至本招股说明书签署日，本公司已申请注册商标3项，涵盖井泰股份2项、井泰机械1项，用于井泰股份石油技术服务和井泰机械生产加工的产成品和相关半成品，目前3项商标申请已获受理，注册手续正在办理过程中。具体如下表所示：

序号	商标图形或文字	商标受理文号	商标受理日期	核定使用商品类别或服务项目	申请人

1		8324286	2010年6月8日	类别 37, 1 钻井、打井; 2 采矿、采石; 3 建筑设备出租; 4 供暖设备的安装和修理; 5 排灌设备的安装和修理; 6 机械安装, 保养和维修; 7 修复磨损或部分损坏的发动机; 8 修复磨损或部分损坏的机器; 9 车辆保养和修理; 10 电气设备的安装与修理	井泰股份
2		8324287	2010年6月8日	类别 7, 1 钻探设备; 2 石油开采、石油精炼工业用机器设备; 3 石油化工设备; 4 石油钻机; 5 石油专用泥浆泵; 6 洗井机; 7 通井机; 8 石油专用抽油泵; 9 海滩作业机; 10 喷漆机; 11 铸管机	井泰机械
3		8324288	2010年6月8日	类别 42, 1 油田开采分析; 2 石油开采分析; 3 油井测试; 4 地质调查、勘测; 5 油田测探、勘探; 6 石油勘探; 7 地质勘探; 8 化学分析; 9 校准; 10 测量	井泰股份

六、发行人拥有的资质和荣誉情况

(一) 主要资质情况

1、石油技术服务资质证书

目前, 本公司已经获得了三大陆上石油集团多项生产经营所需的资质证书和市场准入证书, 成为国内为数不多的综合性石油技术服务企业之一。本公司获得的石油技术及油田管理方面的资质和市场准入情况如下:

资质名称	证书编号	有效期限	资质内容	发证机关
石油工程技术服务企业资质	0318	2009. 1. 12-2013. 1. 13	钻井企业资质、井下作业企业资质	中国石油天然气集团公司
大庆油田有限责任公司工程技术服务合格供方证书	YG018	2010. 1. 1-2010. 12. 31	1、油管修复 2、油管防腐 (纳米防腐油管)	大庆油田有限责任公司企管法规部
大庆油田有限责任公司工程技术服务合格供方证书	ZJ003	2011. 3. 2-2011. 12. 31	钻井工程施工	大庆油田有限责任公司企管法规部
大庆油田有限责	ZY006	2011. 1. 1-2011. 12. 31	检下泵、试注、	大庆油田有限

任公司工程技术 服务合格供方证 书			酸化、水力割 缝、外围油田 大修、压裂	责任公司企管 法规部
吉林油田公司年 度市场准入证	2010-303	2011. 1. 1-2011. 12. 31	水泥堵水、大 修作业、水力 割缝、带压作 业、泥浆无害 化处理、钻井 施工	吉林油田公司 企管处
延长油田工程施 工市场准入许可 证	ZJ20101106 ZJ20101107	2010. 1. 1-2010. 12. 31	钻井	延长油田股份 有限公司
中国石化镇泾油 田准入合格证	SHYZ-ZZJ 准 1009-003 等	-	钻井	中国石化股份 公司华北分公 司

注：上述已到期限的市场准入资格证均在正常办理年检过程中，不存在不能续期的障碍。

本公司全资子公司井泰机械获得的资质和市场准入情况如下：

资质名称	证书编号	有效期限	资质内容	发证机关
大庆油田有限责 任公司供应商准 入证	212885	2010. 7. 5-	二级采购	大庆油田有限责 任公司

2、道路运输许可证

许可证名称	证书号	有效期限	经营范围	发证机关
道路运输经营 许可证	黑交运管许可庆字 230603000865号	2008. 8. 4-2012. 8. 4	道路普通货物 运输	大庆市道路运 输管理处

3、高新技术企业证书

证书名称	证书号	有效期限	发证机关	持有人
高新技术 企业证书	GR200823000 180	2008-2010	黑龙江省科学技术厅、黑龙江省财政厅、黑龙江省税务局、黑龙江省地方税务局	井泰股份
高新技术 企业证书	GR200923000 071	2009-2011	黑龙江省科学技术厅、黑龙江省财政厅、黑龙江省税务局、黑龙江省地方税务局	井泰机械

4、对外承包工程资质

许可证名称	证书号	颁发日期	经营范围	发证机关
中华人民共 和国对外承 包工程资格	2300201000002	2010. 05. 04	1、承包与其实力、规模、 业绩相适应的国外工程项 目；2、对外派遣实施上述	黑龙江省商务厅

证书			境外工程所需的劳务人员	

5、安全生产许可证

许可证名称	证书号	有效期限	经营范围	发证机关
安全生产许可证	黑FM安许证字【2009】DQ2745号	2009.12.11-2012.12.11	陆上采油（气）：钻井、井下作业	黑龙江省安全生产监督管理局

（二）主要荣誉情况

序号	荣誉名称	授予单位	授予日期
1	黑龙江省诚信示范企业	黑龙江省诚信龙江建设工作领导小组	2009年10月
2	黑龙江省“守合同重信用”企业证书	黑龙江省工商行政管理局	2010年1月
3	大庆市“守合同重信用”单位	大庆市工商行政管理局、大庆市合同信用协会	2009年4月
4	大庆市“守合同重信用”单位	大庆市工商行政管理局、大庆市合同信用协会	2010年12月

七、发行人主要技术情况

本公司倚靠大庆油田，已经发展成为一个从事钻井、井下作业、压裂等综合油田技术服务的专业公司。公司于2008年被认定为黑龙江省高新技术企业，全资子公司井泰机械于2009年被认定为黑龙江省高新技术企业。

（一）公司主要技术及研发情况

1、主要钻井技术及配套设备研发的情况

（1）钻机水刹车系统的改进

公司使用的大庆130钻机采用水刹车系统，附属设备较多，安装复杂，性能不稳定，维护成本较高。针对这一问题，公司成立了“大庆130钻机刹车改造方法”的科研组对其刹车系统进行改造，研发了一种代替水刹车的电磁刹车，性能安全可靠且安装方便，提高了公司的生产效率。目前，该项目的样机已经投入生产，运行正常。公司申请的“油田钻井辅助刹车系统”实用新型专利已获授权。

（2）钻井液PLC自动控制系统

公司自主研发了“钻井液 PLC 自动控制系统”，该系统由一个 PLC 模块及相关测量器具组成，系统根据设计需要自动配制合格的钻井液维持钻井生产，且各项技术参数实时监测，各项性能指标全部显示在一台计算机终端上，保证了钻井施工的正常进行，提高了钻井速度，大大减轻了作业人员的劳动强度，节约了钻井液成本 40%以上，能有效避免钻井工程技术质量事故的发生。公司已经就钻井液 PLC 自动控制系统申请了发明专利和实用新型专利各一项，实用新型专利在 2011 年 1 月 12 日获得授权，发明专利已经进入实质审查阶段。

（3）提高钻井优质率技术的研发与运用

LWD 无线脉冲随钻检测仪的运用：在钻进大位移、水平井、定向井过程中，公司将 LWD 无线脉冲随钻检测仪随钻具钻进，保证了井眼轨迹按照工程设计钻进，提高了钻井中靶成功率，从而提高了作业效率，节约了施工成本。

（4）取芯技术的合理应用

公司根据不同的情况，采用不同的取芯技术以达取芯的目的。在常规取芯井中，公司采用 84-I 型双筒取芯工具，提高取芯的完整性；在评价井、探井的取芯时，公司采用密闭式取芯工具，将油层岩石内所含的油气水全部取出，以了解油层的含油水饱和度及其它资料。

（5）固井技术的应用

在深井固井时，为了避免由于深井固井时泥浆比重大导致地层漏失情况的发生，公司采用免钻塞双极固井工具，进行分段固井，提高了全井的固井质量，提高了工作效率。

2、井下作业技术及设备研发的情况

（1）投掷式油管防喷堵塞器的研发

投掷式油管防喷堵塞器是公司于 2008 年利用封隔器座封技术原理所开发的、防止原油外溢的设备。井下作业过程中，由于原井管柱在起出时容易造成环境污染；本公司研发的投掷式油管防喷堵塞器自井口投入管内后，堵塞器会靠惯性使自身携带的胶筒座封，达到堵塞油管通道的目的，可以解决环境污染问题，

实现环保作业。公司已于 2009 年 4 月取得“投掷式油管防喷堵塞器”实用新型专利一项。

（2）往复式液压拔管机的研发

往复式液压拔管机是公司于 2009 年针对井下作业过程中管柱遇卡而设计的一种扫管机械。随着油田注采关系的不断变化，部分油水井在生产过程中出现井底套管变形、错断，导致管柱被套管夹持而难以拔出，如果采用以往的修井技术，容易发生绷绳断裂、井架变形等安全事故；而利用往复式液压拔管机卡在井口上端，拔管机的上下卡瓦卡住油管，在液压缸的作用下实现往复上下运动，将卡在井底的管柱拔开，最大举升力可达到 150 吨以上，并且安全可靠，操作方便。公司已于 2010 年 5 月获得“往复式液压拔管机”实用新型专利一项。

（3）水力割缝工艺的研发

公司从 2004 年开始对水力割缝工艺进行了细致的研究，2005 年成功研制出“井下水力割缝双级割枪”、“水力割缝专用管柱举升器”两项专利，大大提高了水力割缝技术的作业效率：一是将原来的井下单级割枪更改为目前的双极割枪，实现了下一次管柱能完成两组缝的切割造缝，直接节约成本 50%；二是将原来的液压管柱举升器更改为现在的机械式井口举升器，克服了原举升器受气候变化影响，环境温度影响，举升介质等多方面不利因素，直接降低举升器成本 80%，而且该装置举升精度较高，操作简单，携带方便。

（4）PLC 智能混砂系统的研发

2008 年，公司针对实际生产过程中发现的“混砂液的比例、割缝系统的工作压力和排量在现场无法定量分析”问题展开研究，在 2009 年初研制成功了“PLC 智能混砂系统”，实现了施工排量、工作压力、混砂比三项参数实时监测，并能自动配制混砂液，该系统属国内首创，广泛应用于大庆油田和吉林油田，受到一致好评。目前，公司已经就 PLC 智能混砂系统申请发明专利和实用新型专利各一项，其中，实用新型专利已经获得授权。

（5）注聚井解堵问题的解决

2008 年，公司组织技术人员对注聚井解堵难题进行研究，经过反复试验论

证，研究出了低碳酸与双氧水复合解堵技术，有效解决了注聚井链状堵塞的技术难题。该项技术广泛应用于大庆油田，受到一致认可。

（6）井下试井绞车的开发

井泰机械于 2009 年成功研发出了用于水井边测边调的井下试井绞车，已取得了“双滚筒试井绞车”、“滚筒试井绞车的排线机构”两项专利，新型双滚筒试井绞车结构简单，重量轻，操作方便，投产后得到使用单位的一致肯定。

3、压裂技术及研发的情况

公司于 2009 年研发出了水力喷砂射孔压裂技术，该项技术可以应用于开发井完井射孔压裂一体化施工，对渗透率较低的薄差层井有很好的增产效果，并把射孔和压裂合成，可节省射孔费用，避免了常规射孔给目的层砂岩产生的压实作用，在压裂工具使用方面可降低成本 30%以上。

（二）公司正在从事研发项目及研发方向的情况

1、公司正在从事研发项目及引进技术的情况

目前，公司正在积极引进北京陆成威石油钻具发展有限公司“油田注水井 GPRS 远程测控管理系统”。该系统采用微功耗测量技术、GPRS 数据通信技术、嵌入式处理技术而高度集成的综合测控系统，通过无线采集测控系统对注水井的注水流量和压力的采集，并将所得信息通过 GPRS 网络传输到油田的监控管理部门，可以极大地提高油田注水井生产运营管理的安全性能和可靠维护，并降低作业成本。

2、技术研发方向

公司技术研发的总体发展方向是提高钻井、压裂、井下作业的作业水平，发展提高生产效率、降低生产成本的各项技术措施。各项业务的研发方向具体情况如下：

（1）公司的钻井服务技术要以现有设备和技术力量为基础，以提高井下数据传输速率，完善双向通讯，发展随钻前视功能，完善地质资料等方面为导向，探索新的破岩方式，以期在破岩技术上取得突破；在未来的发展过程中，使公司

的钻机达到多样化、数字化、自动化、智能化，以提高公司钻井服务的综合技术水平，满足公司未来业务发展需要。

(2) 公司的压裂服务技术以提高压裂效果，降低压裂成本为目标，在加强优化设计的基础上，重点开展高含硫油气藏压裂技术研究，水平井等特殊工艺完井后的高效压裂技术研究，深井超深井压裂技术研究，岩性复杂油气藏压裂技术研究，稠油高凝油藏提高压裂效果新技术研究，大型压裂技术研究等，使公司的压裂服务技术水平位于同行业前列。

(3) 公司井下作业服务坚持以经济效益为中心，以装备更新和技术升级为主攻方向。通过技术引进和自主研发，大幅度提升井下作业技术水平和服务能力，更好地满足油田勘探开发的需要。主要包括以下五个方面：一是提升常规作业技术水平；二是加快发展特殊井作业技术；三是积极研究边际油气藏开发低成本配套作业技术；四是配套完善大修取套、侧钻技术；五是整合压裂酸化技术体系，提高应用效果。公司在围绕上述五项技术推广应用的同时，以发展提高单井产量、降低作业成本为总目标，配合石油开采企业延长油水井的使用寿命。

(三) 公司研究开发制度情况

1、技术研发的部门设置

发行人质量技术监督部下设石油技术服务研究室。石油技术服务研究室主要职能是为公司石油技术服务的开发、推广、创新提供科学的技术支持和保障；收集和关注国内外同行业先进的技术信息和发展趋势，为公司的战略决策提供科学的技术依据，引进适应公司发展需要的国内外先进的石油服务技术。

石油技术服务研究室还负责处理各科研项目组的课题申报、组织专家评审、成果报批等日常管理工作。科研项目组是进行技术研发的基本单位。项目组负责人一律由项目申报人担任，对研究工作的进度和质量负全面责任。

2、技术研发的管理

项目的立项：科研项目组应由项目负责人牵头编制《科研项目计划书》，对项目的研发方向、市场前景、研发经费等作详细描述，报主管领导审批后，并在石油技术服务研究室备案。

项目的跟踪：研发项目负责人应于每年向石油技术服务研究室提交《科研计划执行情况报告》，报告项目进展情况。科研项目办公室根据研究计划，跟踪各项目研究进展情况，协助解决研究工作中出现的问题，监督研究经费使用情况并及时向主管领导汇报。

项目的验收：项目研究工作完成后，项目负责人须在3个月之内办理结题，填写《科研立项课题结题、鉴定情况表》，并向科研项目组提交与研究项目相关的材料（如著作、论文、研制报告、产品（项目）鉴定书等）。科研项目办公室组织专家鉴定组对项目完成情况及研究水平等进行评议及鉴定。

项目的合作：凡与企事业单位合作研究的项目，均须以公司的名义对外签订技术合同。项目申请人应将经双方商定的技术合同草案交科研项目组并报主管领导同意后，将打印的合同正本若干份交所在部门签署意见并由科研项目组报主管领导审批后执行。研发成果所取得的专利技术和技术成果产权均归公司所有，未经公司批准，不得向第三方转让。

奖励办法根据公司《技术研发奖励办法》相关规定执行。

3、发行人合作研发情况

报告期内，发行人不存在与其他单位合作研发的情况。

4、研发费用的投入情况

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
研发经费金额（万元）	1,258.38	1,231.68	960.17
占营业收入比重（%）	3.07	3.04	3.01

5、技术成果获奖情况

奖项名称	级别	技术名称	获奖人
吉林省科学技术进步奖	省级	非连续控制特种液压系统的研究	计万军

八、发行人主要产品和服务的质量控制情况

（一）质量控制标准

本公司石油技术服务业务执行的质量标准主要是中石油、中石化、国家质量监督检验检疫总局等部门颁布的各类技术规范、技术要求、检定规程、资料质量

要求、解释规程、编写规范、评价方法、作业规程（涉及钻井、油水井调剖、堵水、酸化、压裂、计量、检测、设计、设备维护、安全等各方面）。

（二）质量控制措施

1、为加强质量工作，本公司依据《中华人民共和国产品质量法》、《产品质量责任条例》、《中华人民共和国产品质量认证管理条例》、《中国石油天然气集团公司石油与天然气钻井井控规定》、《中国石油天然气集团公司固井质量检测管理规定》、《中国石油天然气集团公司油田地面工程管理规定》和上级质量主管部门的有关规定，结合公司实际情况，制定了《大庆油田井泰石油技术服务股份有限公司质量管理办法》

2、推行科学的质量管理方法，坚持“以质量为中心，以标准化、计量为基础”的工作方针，按照 ISO:9001 质量管理体系标准及控制程序对主营业务进行了体系认证，质量技术监督部作为公司专门的质量管理部门，负责生产过程的各项质量管理工作。

3、推行全面质量管理，做好仪器仪表的标定校验工作，抓好技术系列和生产系列员工的技术培训。广泛深入地开展全员质量教育，提高全体员工的质量意识；加强质量审核、质量改进、质量信息管理工作，严格控制现场质量，全面落实质量责任制度。

（三）质量控制执行情况

本公司一直将技术服务的质量作为公司的重点工作，在人员、设备、资金方面给予保证，技术服务质量得到了业主认可。本公司的油田钻井、井下作业施工和油管防腐加工已取得了 ISO:9001 质量管理体系认证，并通过了三年来的监督审核和复审，质量管理体系得到充分重视和落实。公司历年来均未发生质量纠纷。

大庆市质量技术监督局高新技术产业开发区分局、新巴尔虎左旗质量技术监督局出具了证明：“大庆油田井泰石油工程技术股份有限公司自 2007 年 1 月 1 日以来，未发生因违法国家质量和技术监督方面的法律、法规，而被处罚的事件，也未发生重大的因产品质量原因而受到客户投诉或索赔的事件”。

第七节 同业竞争和关联交易

一、同业竞争

（一）公司不存在同业竞争的情况

公司控股股东计万军、实际控制人计万军及其家族关联自然人计万仁、计万学、常海波与本公司不存在同业竞争关系。

计万军、计万学分别持股 25%的公司鑫亿房地产的主营业务为房地产的开发与销售，与本公司不存在同业竞争关系；计万学持有 50%股权的北京一越成龙科技有限公司主营业务是加工工业用瓜尔胶和食品用瓜尔胶，与本公司不存在同业竞争关系。

计万军及其家族关联自然人计万仁、计万学、常海波未控股或控制其他与本公司从事相同或相似业务的企业，与本公司不存在同业竞争关系。

法人股东凤凰资产未控股或控制其他与本公司从事相同或相似业务的企业，与本公司不存在同业竞争关系。

（二）公司控股股东、实际控制人及关联股东关于避免同业竞争的承诺

为保证公司及公司其他股东的合法利益，公司控股股东计万军、实际控制人计万军及其家族关联自然人计万仁、计万学、常海波，法人股东凤凰资产分别向本公司出具了《避免同业竞争承诺函》，均承诺如下：

1、除控股井泰股份（含其全资子公司，下同）外，本人（公司）目前未控制任何其他企业，亦没有直接或间接从事任何与井泰股份所经营的业务构成同业竞争的活动，今后亦不会直接或间接以任何方式控制与井泰股份所经营的业务构成竞争或可能竞争的其他企业。

2、自承诺签署之日起，如井泰股份进一步拓展其业务范围，本人（公司）及此后控制的其他企业将不与井泰股份拓展后的业务相竞争；若与井泰股份拓展后的业务产生竞争，受本人（公司）控制的其他企业将通过以下方式避免同业竞争：

- (1) 停止生产和经营存在竞争的业务；
- (2) 将存在竞争的业务纳入到井泰股份；
- (3) 将存在竞争的业务转让给无关联关系的第三方。

3、自本承诺函签署之日起，若本人（公司）及此后控制的其他企业获得的商业机会与井泰股份主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，本人（公司）在知悉该等商业机会后将立即通知井泰股份；若井泰股份拟争取该等商业机会，本人（公司）将给予充分的协助，以确保井泰股份及其全体股东利益不会因与本人（公司）及此后控制的其他企业同业竞争而受到损害。

4、如承诺函被证明是不真实或未被遵守，将向井泰股份赔偿一切直接和间接损失。

5、本人（公司）确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

二、关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则第 36 号——关联方披露》的相关规定，结合本公司实际情况，公司关联方及其与本公司的关联关系情况如下：

关联方	与本公司关联关系
计万军	本公司控股股东、实际控制人计万军家族及其关联自然人成员、董事长，持有本公司 74.10%的股份
邓桂荣	计万军配偶
计万仁	本公司董事、副总经理，实际控制人计万军家族及其关联自然人成员，持有本公司 11.32%的股份；井泰机械执行董事；与计万军为兄弟关系
计万学	与计万军、计万仁为兄弟关系，实际控制人计万军家族及其关联自然人成员，持有本公司 1.42%的股份
常海波	与计万军为舅甥关系，实际控制人计万军家族及其关联自然人成员，持有本公司 1.42%的股份
凤凰资产	本公司股东，持有本公司 9.09%的股份
井泰机械	原为计万仁持股 80%的公司，2009 年 3 月成为全资子公司
鑫亿房地产	计万军、计万学合计持股 50%的公司
一越科技	计万学持股 50%的公司
孙景富	本公司董事、总经理
李 芳	本公司董事、副总经理兼董事会秘书
邓学民	本公司董事、凤凰资产高管

张劲松、杜世平、 宁树枫	本公司独立董事
邱忠英、陈杰、 宋维里	本公司监事
韩 兵	本公司财务总监
孙义、张亚胜、潘 锡阁、闫亚茹、贾 振义、李凤军	本公司核心技术人员

三、关联交易内容

（一）经常性关联交易

报告期期初至 2009 年 3 月末，本公司与井泰机械之间存在经常性的关联交易。2009 年 3 月 31 日本公司合并井泰机械后，井泰机械成为公司全资子公司，并入公司合并财务报表范围，双方发生的交易在合并财务报表中予以抵消。关联交易的具体情况如下：

1、交易内容及定价方式

本公司与井泰机械之间关联交易的主要内容是公司向井泰机械采购商品以及从井泰机械租赁房产和土地。

本公司向井泰机械采购的商品主要是油管、套管等钻井、井下作业所需耗材，采购价格的确定原则为成本加一定利润；公司 2008 年从井泰机械租赁房产和土地的租金是 21.61 万元/年。上述关联交易均以市场交易价格为基准定价，交易价格公允。

2、交易金额及增减变化趋势

关联交易各期，本公司与井泰机械的关联交易金额及其占同期营业成本及同类交易金额的比例情况如下：

单位：万元

项目	2009 年 1-3 月			2008 年度		
	金额	占营业成本比	占同类交易比	金额	占营业成本比	占同类交易比
采购商品	189.93	3.31%	6.35%	2,355.17	8.74%	13.16%
租赁房产及土地	-	-	-	21.61	0.08%	100.00%
合计	189.93	3.31%	-	2,376.78	8.82%	-

注：鉴于公司 2008 年末已实质性推动合并井泰机械，井泰机械 2009 年一季度未向本公司收取租赁房产及土地的租金。

由上表可见，本公司与井泰机械之间的关联交易金额较低，占营业成本的比重逐年下降，对本公司的财务状况和经营成果不构成重大影响。2009 年 3 月合并后，上述关联交易在本公司的合并财务报表中抵销。

3、与交易相关的应收应付款项的余额情况

各报告期末，本公司与井泰机械关联交易相关的应收应付账款余额情况如下：

单位：万元

项目	2008 年末
预付账款	1,511.25
其他应收款	-
其他应付款	64.84

注 1：2009 年 3 月，本公司合并井泰机械，导致 2009 年及以后各期的期末余额为零。

预付账款系本公司采购井泰机械商品的预付款，其他应付款系本公司租赁井泰机械房产和土地的应付未付租金。

（二）偶发性关联交易

1、转让井泰地源股权

（1）转让井泰地源股权的情况简介

经本公司 2008 年 8 月 27 日召开的临时股东会决议同意，2008 年 8 月 29 日，本公司与计万军签订《股权转让协议书》，将持有的井泰地源 350 万元出资额（持股比例 70%）转让给计万军。因井泰地源自 2008 年 1 月成立至 2008 年 8 月未开展生产经营，故双方协商同意以井泰地源成立时井泰有限的账面出资额 350 万元作为转让价格。井泰有限已于 2008 年 10 月收到全部股权转让款 350 万元。本次转让未产生收益，对公司当期经营成果及公司主营业务不产生重大影响。

井泰地源进行股权转让时的营业范围为：热泵设备、节电设备、节煤设备、太阳能设备、风能设备、工业自动化控制系统装置技术的研究、制造及销售。本公司将其股权转让的主要原因是：本公司进行战略调整，将主要精力放在石油技术服务主业，剥离与公司主营业务无关联的业务和资产。

2009年1月11日，计万军与自然人苏祥和签订《股权转让协议书》，将持有的井泰地源全部70%的股权转让给苏祥和，转让完成后，井泰地源与本公司不存在任何关联关系。自2008年8月计万军受让本公司股权开始至2009年1月将其转出期间，井泰地源累计实现净利润为负，计万军未获得收益。

（2）本次转让前井泰地源的基本情况

① 井泰地源的设立

大庆市井泰地源节能设备制造有限公司成立于2008年1月3日，系由井泰有限与肖文林共同出资设立的有限责任公司。设立时注册资本、实收资本均为500万元人民币，其中井泰有限货币出资350万元，出资比例为70%，肖文林货币出资150万元，出资比例为30%。根据黑龙江鸿联会计师事务所有限公司于2007年12月21日出具的黑鸿联会验字（2007）第0349号《验资报告》，上述股东出资已足额缴纳。

井泰地源设立时取得大庆市工商局高新区分局核发的注册号为230607100033963号《企业法人营业执照》，法定代表人为计万仁，经营范围为“热泵设备、节电设备、节煤设备、太阳能设备、风能设备、工业自动控制系统装置技术研究、制造及销售。”

② 历次股权变更

A、第一次股权转让

2008年8月29日井泰地源召开股东会，同意井泰有限将其持有的井泰地源70%股权转让给计万军。本次股权转让价格参照大庆晟新资产评估事务所评估机构出具的“晟新资评字[2008]第014号”《资产评估报告》确认的井泰地源经评估的净资产值454.53万元作价确定为350万元。本次股权转让业已办理完毕工商变更登记手续。自此，井泰地源股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	计万军	350	70
2	肖文林	150	30
合计		500	100

本次股权转让完成后，因计万军时为井泰有限控股股东，井泰地源由井泰有限的控股子公司变更为井泰有限的关联企业。

B、第二次股权转让

2009年1月11日井泰地源股东会作出决议，同意计万军将其持有的井泰地源70%股权转让给苏祥和。本次股权转让业已办理工商变更登记手续，自此，井泰地源股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	苏祥和	350	70
2	肖文林	150	30
合计		500	100

本次股权转让完成后，井泰地源与井泰有限不再具有关联关系。

变更后井泰地源的控股股东为苏祥和，苏祥和简介如下：

苏祥和，身份证号：232126196904020815，住址：黑龙江省大庆市让胡路区乘风十二街10-5号门501室，从业经历：1995年经营肇东砂轮厂大庆经销处，经营砂轮业务。1998年注册大庆和祥经贸有限公司，经销物资。2009年1月收购大庆井泰地源设备制造有限公司70%股权，并经营至今。

大庆市工商行政管理局高新区分局、大庆市质量技术监督局高新技术产业开发区分局、大庆高新技术产业开发区管理委员会安全生产监督管理局出具证明：井泰地源自设立以来至2008年8月井泰有限转让井泰地源股权之前，井泰地源不存在因违反相关法律法规而受到行政处罚的行为。

在井泰地源为发行人管理企业期间，井泰地源主要从事地热设备生产及销售，与公司所从事的钻井、压裂等石油技术服务业务不存在任何关联性。

2、从关联自然人邓桂荣处借款

报告期内，邓桂荣曾向本公司提供借款100万元，并于2010年6月收回。该笔借款系邓桂荣2008年向井泰机械提供的借款，2009年本公司合并井泰机械，该笔借款在合并财务报表中体现为本公司对邓桂荣的其他应付款。本公司和井泰机械未对该笔借款支付资金使用成本，该借款对本公司的生产经营不产生重大影响。

响。

四、发行人关于关联交易的规定

（一）《公司章程》关于关联交易的主要规定

1、股东大会审议关联交易的规定

公司发生如下关联交易，须提交股东大会审议通过：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 3000 万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产 5%以上的关联交易；协议没有具体交易金额的日常关联交易；董事会审议关联交易事项时，出席董事会的非关联董事人数不足三人的。

公司在连续 12 个月内与同一关联人（包括与该关联人同受一主体控制或相互存在股权控制关系的其他关联人）进行的交易或者与不同关联人进行的与同一交易标的相关的交易，应当累计计算。

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；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

2、董事会审议关联交易的规定

在公司章程规定的股东大会权限外的范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、担保、委托理财、关联交易等事项。

（二）关联交易管理制度关于关联交易的主要规定

1、关联交易的决策权限

总经理办公会批准权限：与关联自然人发生的交易金额低于 30 万元的关联交易事项，以及与关联法人发生的交易金额低于 300 万元且低于公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%的关联交易事项。

董事会批准权限：与关联自然人发生的交易金额达到 30 万元以上的关联交易事项，以及与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上或占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上，并低于 3000 万元或低于公司最近一期经审计净资产

绝对值 5%的关联交易。

股东大会的批准权限：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 3000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易事项。

2、关联担保的主要规定

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后提交股东大会审议。公司发生的关联交易涉及“提供财务资助”、“提供担保”和“委托理财”等事项时，应当以发生额作为计算标准，并按交易事项的类型在连续 12 个月内累计计算。公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或者高于公司最近一期经审计净资产绝对值 5%的重大关联交易，应当由全体独立董事二分之一以上同意后，提交董事会讨论。独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。公司监事会可以对提交董事会和股东大会审议的关联交易是否公允发表意见。

（三）报告期内关联交易的执行情况及独立董事意见

本公司报告期内发生的关联交易发生在本公司按照规定建立独立董事制度之前，均履行了《公司章程》规定的程序，不存在损害中小股东利益的情形。

本公司独立董事认为：“公司近三年的重大关联交易是根据正常生产经营管理活动需要所发生的交易，其实施有利于公司有效利用现有资源，关联交易价格公允，不存在损害公司或其他非关联股东利益的情况”。

五、拟采取的规范关联交易的措施

本公司目前拥有独立的产、供、销系统，不存在原材料采购或产品销售依赖于关联方的情况。在今后的生产经营过程中，对于根据业务发展需要而不可避免发生的关联交易，本公司拟采取的规范关联交易的措施包括：严格遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》及其它有关法律、法规和规范性文件的规定，严格执行相关回避制度和决策程序；遵循市场公正、公平、公开的原则合理定价，以避免损害本公司及其他中小股东的利益。

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简要情况

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均为中国国籍，无永久境外居留权。

（一）董事会成员

1、**计万军**，男，出生于1962年，硕士研究生，工程师。曾任黑龙江省呼玛金矿局中学教师，大庆石油管理局井下作业公司职工学校教师，大庆石油管理局井下作业公司校办企业经理，大庆井下作业工程处准备作业队队长，大庆井下作业工程处经理。现任本公司董事长。计万军董事任期为2009年7月至2012年7月。

2、**孙景富**，男，出生于1964年，大学本科。曾任大庆石油管理局建材公司科员，大庆石油管理局公路公司九处经营办主任，大庆石油管理局公路公司九处处长。现本公司董事及总经理。孙景富董事任期为2009年7月至2012年7月。

3、**计万仁**，男，出生于1966年，大专学历，工程师。曾任大庆格瑞特机械制造有限公司总经理。现任井泰机械执行董事，本公司董事及副总经理。计万仁董事任期为2009年7月至2012年7月。

4、**李芳**，女，出生于1972年，大专学历，会计师。曾任大庆高新技术产业开发区先知企业总公司会计，大庆井下钢窗厂会计。现任本公司董事、副总经理兼董事会秘书。李芳董事任期为2009年7月至2012年7月。

5、**邓学民**，男，出生于1960年，博士研究生。曾任中国有色金属材料东北公司国际业务部经理，中英（辽宁）国有企业重组项目领导小组办公室和英国普华永道咨询联盟（PWCS）沈阳办公室中方项目总监，联合创业集团有限公司集团机构合作部负责人，大连联合创业投资有限公司副总裁。现任凤凰资产副总裁，本公司董事。邓学民董事任期为2009年12月至2012年7月。

6、**张劲松**，女，出生于1965年，硕士研究生，教授，注册会计师。现任黑

龙江省会计学会理事，黑龙江省 WTO 促进会专家，哈尔滨市会计学会常务理事，哈尔滨市小企业担保中心评估专家，哈尔滨商学院兼职教授，黑龙江省预算审查学会理事，黑龙江省国资委资产评估专家委会成员，哈尔滨市政协常委，本公司独立董事。张劲松独立董事任期为 2009 年 7 月至 2012 年 7 月。

7、**杜世平**，男，出生于 1973 年，大学本科，律师。2004 年被评为“大庆市十佳律师”，2006 年被聘为大庆市人民政府法律顾问。现任广东深远律师事务所大庆分所主任，大庆市政协委员，本公司独立董事。杜世平独立董事任期为 2009 年 7 月至 2012 年 7 月。

8、**宁树枫**，男，出生于 1946 年，大学本科，教授级高级工程师。曾任大庆油田采油五厂四矿副矿长、油田管理科科长、技术室主任、厂长助理、总工程师、副厂长、厂长，大庆油田采油一厂厂长，大庆油田有限责任公司总经理助理，目前已退休。现任本公司独立董事。宁树枫独立董事任期为 2009 年 7 月至 2012 年 7 月。

（二）监事会成员

1、**邱忠英**，女，出生于 1980 年，大专学历。现任本公司监事会主席。邱忠英监事任期为 2009 年 7 月至 2012 年 7 月。

2、**陈杰**，男，出生于 1980 年，大专学历。现任本公司监事。陈杰监事任期为 2009 年 7 月至 2012 年 7 月。

3、**宋维里**，男，出生于 1972 年，大学本科。曾在大庆石油管理局采油一厂，大庆三环作业公司试采劳服作业队工作。现任本公司职工代表监事，生产运行部经理。宋维里监事任期为 2009 年 7 月至 2012 年 7 月。

（三）高级管理人员

1、**孙景富**，总经理。简历参见本节一/（一）董事会成员。孙景富总经理任期为 2009 年 7 月至 2012 年 7 月。

2、**计万仁**，副总经理。简历参见本节一/（一）董事会成员。计万仁副总经理任期为 2009 年 7 月至 2012 年 7 月。

3、**李芳**，副总经理兼董事会秘书。简历参见本节一/（一）董事会成员。李芳副总经理任期为 2009 年 7 月至 2012 年 7 月，董事会秘书任期为 2010 年 3 月至 2012 年 7 月。

4、**韩兵**，财务总监，女，出生于 1973 年，大专学历，中级会计师。曾任大庆联谊助剂厂科员，大庆联谊石化股份有限公司会计主管、总会计师。现任本公司财务总监。韩兵财务总监任期为 2009 年 7 月至 2012 年 7 月。

（四）核心技术人员

1、**计万军**，从事井下作业工作超过 20 年，在井下作业、钻井等方面拥有极为丰富的实践经验和专业知识，其“非连续控制特种液压系统的研究”曾获吉林省科学技术进步奖三等奖，作为技术研发小组总负责人曾参与“井下水力割缝双级割枪”、“水力割缝专用管柱举升器”、“投掷式油管防喷堵塞器”等多项专利技术的技术研发。简历参见本节一/（一）董事会成员。

2、**孙义**，男，出生于 1964 年，工程师。曾任大庆石油管理局钻井一公司二分公司井队队长。2008 年加入本公司工作至今，现任本公司钻井项目部经理。孙义是公司境外市场业务的主要负责人之一，负责推动公司在哈萨克斯坦钻井项目的承接、实施、技术评价等工作。孙义曾先后获得“石油部青年突击手”、“石油管理局标兵”、“黑龙江省先进个人”等 6 项个人荣誉。

3、**张亚胜**，男，出生于 1975 年，大学本科，高级工程师。曾任大庆石油学校下属作业队技术负责人，2003 年加入本公司工作至今，现任本公司质量技术监督部经理。张亚胜在钻井、井下作业领域具有深厚的理论知识和丰富的实践经验，主要负责公司技术的自主研发、对外技术合作、质量体系管理等工作，作为核心发明人研发了“井下水力割缝双级割枪”、“水力割缝专用管柱举升器”、“往复式液压拔管机”、“投掷式油管防喷堵塞器”等多项技术专利。

4、**贾振义**，男，出生于 1953 年，工程师。曾任大庆石油管理局钻井一公司二分公司主任工程师。2008 年加入本公司工作至今，现任本公司钻井项目部工程师。曾获得大庆油田“优秀技术能手”称号。

5、**李凤军**，男，出生于 1970 年，本科学历，工程师。曾任试油试采劳动服

务公司责任工程师。2005 年加入本公司工作至今，现任本公司压裂项目部经理。

（五）董事、监事的提名和选聘情况

1、董事提名和选聘情况

2009 年 7 月 3 日，本公司召开创立大会暨 2009 年第一次临时股东大会，选举由全体股东提名的计万军、孙景富、计万仁、李芳、张劲松、杜世平、宁树枫为公司第一届董事会董事。其中，张劲松、杜世平、宁树枫为公司独立董事。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举计万军为公司第一届董事会董事长。

2009 年 11 月 22 日，本公司召开 2009 年第二次临时股东大会，选举由凤凰资产提名的邓学民为本公司董事。

本公司所有董事已经大庆市工商行政管理局登记备案。

2、监事提名和选聘情况

2009 年 7 月 2 日，井泰有限召开 2009 年第一次职工代表大会，选举宋维里担任股份公司（筹）第一届监事会职工代表监事。

2009 年 7 月 3 日，本公司召开创立大会暨 2009 年第一次临时股东大会，选举由全体股东提名的邱忠英、陈杰担任公司第一届监事会监事。同日，本公司召开第一届监事会第一次会议，选举邱忠英为公司第一届监事会主席。

本公司所有监事已经大庆市工商行政管理局登记备案。

二、董事、监事、高管人员、核心技术人员及近亲属直接或间接持有公司股份情况

（一）董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其近亲属直接或间接持有本公司股份情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其近亲属持有公司股份的情况如下：

序号	姓名	本公司职务	持股数量（万股）	持股比例	持股方式
1	计万军	董事长	6,520.83	74.10%	直接持有
2	计万仁	董事、副总经理	996.41	11.32%	直接持有

3	计万学	-	124.55	1.42%	直接持有
4	常海波	新左旗分公司副经理	124.55	1.42%	直接持有
5	李芳	董事、副总经理兼董秘	81.19	0.92%	直接持有
6	邱忠英	监事会主席	18.34	0.21%	直接持有
7	陈杰	监事	18.34	0.21%	直接持有
合计			7,884.21	89.60%	-

上述人员中，除计万军、计万仁、计万学为兄弟关系及常海波为计万军、计万仁、计万学的外甥外，其他人员之间不存在近亲属关系。截至本招股说明书签署日，除上述情形外，本公司其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属不存在直接或间接持有本公司股份的情形。

（二）公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或间接持有本公司股份的质押或冻结情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有的本公司股份无质押或冻结情况。

（三）公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其亲属持有本公司股份的变动情况

1、2008 年 1 月 1 日持股情况

2008 年 1 月 1 日，公司现任董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属出资情况如下：

序号	姓名	职务	出资额（万股）	出资比例
1	计万军	董事长	1,071.88	97.45%
2	李芳	董事、副总经理	9.78	0.89%
3	邱忠英	监事会主席	2.21	0.20%
4	陈杰	监事	2.21	0.20%
合计			1,086.08	98.74%

2、2009 年 4 月第一次股权变动

2009 年 3 月 26 日，井泰有限召开了股东会，审议通过公司注册资本增加 215 万元，变更为 1,315 万元，其中：计万仁以 65 万元货币和其持有的井泰机械 80% 股权对井泰有限增资，该股权评估价值为 1,063.99 万元，约定出资额共计 185 万元，占增资后注册资本的 14.07%；计万学和常海波分别以其持有的井泰机械

10%股权对井泰有限增资，评估价值为 133.00 万元，约定出资额为 15 万元，占增资后注册资本的 1.14%。2009 年 4 月 23 日，本公司完成本次增资的工商变更登记。

此次增资前后，公司现任董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属出资变动情况如下：

序号	姓名	职务/身份	转让前		转让后	
			出资额 (万股)	出资比例	出资额 (万股)	出资比例
1	计万军	董事长	1,071.88	97.45%	1,071.88	81.51%
2	计万仁	董事、副总经理	-	-	185.00	14.07%
3	计万学	计万军之兄弟	-	-	15.00	1.14%
4	常海波	计万军之外甥	-	-	15.00	1.14%
5	李芳	董事、副总经理	9.78	0.89%	9.78	0.74%
6	邱忠英	监事会主席	2.21	0.20%	2.21	0.17%
7	陈杰	监事	2.21	0.20%	2.21	0.17%
合计			1,086.08	98.74%	1,301.08	98.94%

3、2009 年 5 月第二次股权变动

2009 年 4 月 27 日，公司召开股东会，同意计万仁将其持有的井泰有限 0.41% 的出资转让给常海波、0.41% 的出资转让给计万学、0.28% 的出资转让给李芳、0.21% 的出资转让给袁平、0.06% 的出资转让给陈杰、0.06% 的出资转让给李凤臣、0.06% 的出资转让给李长庆、0.06% 的出资转让给邱忠英、0.06% 的出资转让给于扬。同日，计万仁分别与常海波、计万学、李芳、袁平、陈杰、李凤臣、李长庆、邱忠英、于扬签署了《股权转让协议》。2009 年 5 月 25 日，此次股权转让的工商变更登记办理完毕。

此次股权转让完成后，公司现任董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属出资变动情况如下：

序号	姓名	职务/身份	转让前		转让后	
			出资额 (万股)	出资比例	出资额 (万股)	出资比例
1	计万军	董事长	1,071.88	81.51%	1,071.88	81.51%
2	计万仁	董事、副总经理	185.00	14.07%	163.79	12.45%
3	计万学	—	15.00	1.14%	20.47	1.56%
4	常海波	计万军之外甥	15.00	1.14%	20.47	1.56%

5	李芳	董事、副总经理	9.78	0.74%	13.35	1.01%
6	邱忠英	监事会主席	2.21	0.17%	3.01	0.23%
7	陈杰	监事	2.21	0.17%	3.01	0.23%
合计		--	1,301.08	98.94%	1,295.98	98.55%

三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况如下：

序号	姓名	职务	对外投资企业	持有被投资企业的股份比例（%）
1	计万军	董事长	鑫亿房地产	25

大庆鑫亿主要从事房地产的开发与销售业务，与本公司不存在业务往来。因此公司董事长计万军的个人对外投资与本公司的利益不存在冲突。

上表中未列及的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在其他对外投资情况。

四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员领薪情况

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近一年从公司及其关联企业领取薪酬（税后）的情况如下：

单位：万元

序号	姓名	职务	2010年薪酬（含津贴）	领薪单位
1	计万军	董事长	8.36	本公司
2	孙景富	董事、总经理	8.91	本公司
3	计万仁	董事、副总经理	6.75	本公司
4	李芳	董事、副总经理、董事会秘书	5.79	本公司
5	邓学民	董事	-	凤凰资产
6	张劲松	独立董事	3.00	本公司
7	杜世平	独立董事	3.00	本公司
8	宁树枫	独立董事	3.00	本公司
9	邱忠英	监事会主席	4.19	本公司
10	陈杰	监事	4.00	本公司
11	宋维里	职工监事	5.29	本公司
12	韩兵	财务总监	6.86	本公司
13	孙义	核心技术人员	10.01	本公司
14	张亚胜	核心技术人员	5.77	本公司

15	贾振义	核心技术人员	5.88	本公司
16	李凤军	核心技术人员	5.50	本公司
合计			86.31	-

本公司董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员与核心技术人员均参加了养老保险社会统筹，其退休金计划均按养老保险社会统筹执行。

五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外兼职情况

序号	姓名	职务	对外兼职情况	所兼职单位与本公司关系
1	计万军	董事长	鑫亿房地产监事	实际控制人参股公司
2	邓学民	董事	凤凰资产副总裁	本公司股东
3	张劲松	独立董事	黑龙江省会计学会理事、黑龙江省WTO促进会专家、哈尔滨市会计学会常务理事、哈尔滨市小企业担保中心评估专家、哈尔滨学院兼职教授、黑龙江省预算审查学会理事、黑龙江省国资委资产评估专家委员会成员、哈尔滨市政协常委	无关系
4	杜世平	独立董事	广东深远律师事务所大庆分所主任、大庆市政协委员	无关系

截至本招股说明书签署日，上表中未列及的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在对外兼职情况。

六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间存在的亲属关系

截至本招股说明书签署日，除本公司董事长计万军、本公司董事及副总经理计万仁为兄弟关系外，本公司其他董事、监事、高级管理人员与核心技术人员相互之间不存在亲属关系。

七、公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的协议、承诺及其履行情况

本公司高级管理人员与核心技术人员均在本公司或本公司的子公司任职，均与公司签订了《劳动合同》，并均与公司签订了《技术保密协议》。同时公司董事、监事、高级管理人员按照《公司章程》的有关规定履行任职责任与义务及离职后持续义务。

作为本公司股东的董事、监事、高级管理人员计万军、计万仁、李芳、邱忠英及陈杰等 5 人均已出具《股份流通限制和自愿锁定股份的承诺》。具体情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六/（五）本次发行前股东所持股份的限售安排和自愿锁定股份的承诺”。

本公司控股股东计万军、其关联股东计万仁均出具《关于避免同业竞争的承诺》。具体情况参见本招股说明书“第七节 同业竞争和关联交易”之“一/（二）本公司控股股东关于避免同业竞争的承诺”。

截至本招股说明书签署日，除上述协议与承诺外，本公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未签订过其他任何协议或作出其他承诺。本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员与公司签订的协议和作出的承诺均正常履行，不存在违约情形。

八、董事、监事、高级管理人员任职资格

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员任职符合法律、法规、规范性文件的规定和现行公司章程，不存在违反《公司法》、《证券法》及其他法律、法规和规范性文件的情形。

九、董事、监事、高级管理人员最近三年的变动情况

（一）董事变动情况

2008 年 1 月 1 日，井泰有限未设董事会，由计万军担任执行董事。

自 2008 年 1 月 1 日以来，本公司董事变动情况如下：

时间	会议	事项	变动原因
2009. 7. 3	创立大会暨 2009 年第一次临时股东大会	选举计万军、孙景富、计万仁、李芳、张劲松、杜世平、宁树枫为第一届董事会成员，其中张劲松、杜世平、宁树枫为独立董事	股份公司整体变更设立，选举董事成立第一届董事会，同时根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》增选独立董事
2009. 11. 22	2009 年第二次临时股东大会	增选凤凰资产提名的邓学民为第一届董事会成员	公司为完善公司治理结构，引入财务投资者凤凰资产

（二）监事变动情况

2008 年 1 月 1 日，井泰有限未设监事会，由袁平担任监事。

自 2008 年 1 月 1 日以来，本公司监事变动情况如下：

时间	会议	事项	变动原因
2009.7.2	2009 年第一次职工代表大会	选举宋维里为职工监事	股份公司整体变更设立，选举监事成立第一届监事会
2009.7.3	创立大会暨 2009 年第一次临时股东大会	选举邱忠英、陈杰为第一届监事会成员	

（三）高级管理人员变动情况

2008 年 1 月 1 日，井泰有限总经理为计万军，副总经理为孙景富、李芳。

自 2008 年 1 月 1 日以来，本公司高级管理人员变动情况如下：

时间	会议	事项	变动原因
2009.7.3	第一届董事会第一次会议	聘任孙景富为总经理，计万仁、李芳为副总经理，韩兵为财务总监	股份公司整体变更设立，组建高管团队
2010.3.1	第一届董事会第四次会议	聘任李芳为董事会秘书	满足上市公司建立董事会秘书制度的需要

（四）发行人报告期内董事、监事、高级管理人员变动的结论性意见

2008 年 1 月至今，剔除增选独立董事和董事会秘书的影响，本公司最近三年董事、监事、高级管理人员的变动主要系整体变更设立股份公司选举新的董事会、监事会所致，公司董事、管理层未发生重大变化，未对本公司生产经营产生重大不利影响。

本公司报告期内董事、监事和高级管理人员的任职及其变动符合法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，所有高级管理人员均属专职，均在本公司或全资子公司领取薪酬，未在主要股东及其下属单位兼任除监事以外的职务。

第九节 公司治理

一、公司治理的制度建设情况

本公司按照《公司法》等法律法规的规定，已建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书等制度，并在董事会下设战略与业务发展委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会等四个专门委员会，建立健全了公司治理制度。

本公司股东大会、董事会、监事会能够按照《公司法》和《公司章程》等有关规定规范有效的运作。

（一）公司章程的制定及修订

2009年7月3日，公司召开了2009年第一次股东大会暨创立大会，审议通过了《公司章程》并在大庆市工商行政管理局备案。

2009年11月22日，公司召开了2009年第二次临时股东大会，审议通过了《关于修改公司章程的议案》，鉴于凤凰资产管理有限公司出资3,840万元认购公司新增股份800万股，根据股权变动情况，对公司章程中的股权结构、董事人数以及董事长权限部分作出相应的修改。

2010年4月4日，公司召开了2010年第一次临时股东大会，审议通过了《关于审议修改公司章程的议案》，对公司章程中的经营范围等部分作出相应修改。

2010年5月23日召开的2010年第二次临时股东大会通过公司上市之后适用的《公司章程（草案）》。

2010年7月3日，公司召开了2010年第三次临时股东大会，审议通过了《关于审议公司章程修正案的议案》，对公司章程中的经营范围作出了相应增加；并审议通过了《关于审议公司章程（草案）的议案》，对公司章程（草案）中的经营范围作出了相应增加。

2011年2月22日，公司召开2010年年度股东大会，审议通过《关于审议公司章程（草案）的议案》，公司根据深圳证券交易所最新颁布的有关规定，对

于 2010 年 5 月 23 日召开的 2010 年第二次临时股东大会审议通过的《公司章程（草案）》部分条款进行了修订。

（二）股东大会制度的建立健全及运行情况

1、股东的权利和义务

《公司章程》规定股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同种义务。

根据《公司章程》规定，公司股东享有下列权利：（1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（4）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（5）查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（8）法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他权利。

《公司章程》第三十八条规定，公司股东承担下列义务：（1）遵守法律、行政法规和本章程；（2）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；（3）除法律、法规规定的情形外，不得退股；（4）不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任；公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。（5）法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

2、股东大会的职权

《公司章程》规定：股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：（1）决定公司的经营方针和投资计划；（2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（3）审议批准董事会的报告；（4）审议批

准监事会的报告；（5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（8）对发行公司债券作出决议；（9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（10）修改本章程；（11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（12）审议批准本章程第四十二条、第四十三条、第四十四条规定的事项；（13）审议公司在1年内购买、出售重大资产（以资产总额和成交金额中的较高者作为计算标准，并按交易事项的类型在连续12个月内累计计算）超过公司最近一期经审计总资产30%的事项；（14）审议单独或合并持有公司3%及以上股份股东、董事会或者监事会的提案；（15）审议批准变更募集资金用途事项；（16）审议股权激励计划；（17）审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定的以及交易所规定的应当由股东大会决定的其他事项。

上述股东大会的职权不得通过授权的形式由董事会或其他机构和个人代为行使。

3、股东大会的议事规则

《股东大会议事规则》规定，股东大会分为年度股东大会和临时股东大会（以下统称“股东大会”）。年度股东大会每年召开一次，应当于上一会计年度结束后的6个月内举行。临时股东大会不定期召开，出现下列情形之一的，公司在事实发生之日起2个月以内召开临时股东大会：（1）董事人数不足《公司法》规定人数或者公司章程所定人数的2/3时；（2）公司未弥补的亏损达实收股本总额1/3时；（3）单独或者合计持有公司10%以上股份的股东请求时；（4）董事会认为必要时；（5）监事会提议召开时；（6）法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他情形。

公司在上述期限内不能召开股东大会的，应当报告黑龙江证监局和深圳证券交易所，说明原因并公告。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权过半数通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的2/3以上通过。下列事项由股东大会以普通决议通过：（1）董事会和监事会的工作报告；

(2) 董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案；(3) 董事会和监事会成员的任免及其报酬和支付方法；(4) 公司年度预算方案、决算方案；(5) 公司年度报告；(6) 除法律、行政法规规定或者公司章程规定应当以特别决议通过以外的其他事项。下列事项由股东大会以特别决议通过：(1) 公司增加或者减少注册资本；(2) 公司的分立、合并、解散和清算或者变更公司形式；(3) 公司章程的修改；(4) 公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30%的；(5) 股权激励计划；(6) 法律、行政法规或公司章程规定的，以及股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。股东大会采取记名方式投票表决。

4、股东大会的运行情况

公司自成立以来，严格执行《公司章程》及《股东大会议事规则》，股东大会规范运行。

截至本招股说明书签署日，本公司已经召开了 8 次股东大会，其中，年度股东大会 2 次，临时股东大会 6 次。历次股东大会对《公司章程》的制定和修订、投资和财务决策、发行授权、募集资金投向、股利分配、董事和监事的选举和调整、公司相关制度的制定等方面作出决议。历次股东大会的召开、决议的内容和签署、授权、重大决策均合法、合规、真实、有效。

（三）董事会制度的建立健全及运行情况

根据《公司法》及《公司章程》等有关规定，公司制订了《董事会议事规则》，经公司 2010 年 3 月 1 日召开的第一届董事会第四次会议审议通过，并经 2010 年 4 月 4 日召开的 2010 年第一次临时股东大会审议修订。

1、董事会的构成

《公司章程》规定公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 8 名董事组成，其中独立董事 3 名，董事长 1 名。

2、董事会的职权

《公司章程》规定董事会行使下列职权：（1）召集股东大会，并向股东大会报告工作；（2）执行股东大会的决议；（3）决定公司的经营计划和投资方案；（4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；（7）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；（8）拟定股权激励计划方案；（9）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；（10）决定公司内部管理机构的设置；（11）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（12）制订公司的基本管理制度；（13）制订本章程的修改方案；（14）管理公司信息披露事项；（15）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（16）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；（17）法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

3、董事会的议事规则

董事会会议分为定期会议和临时会议。董事会每年应当至少在上下两个半年度各召开一次定期会议。有下列情形之一的，董事会应当召开临时会议：（1）代表十分之一以上表决权的股东提议时；（2）三分之一以上董事联名提议时；（3）监事会提议时；（4）董事长认为必要时；（5）二分之一以上独立董事提议时；（6）总经理提议时；（7）证券监管部门要求召开时；（8）公司章程规定的其他情形。

董事会会议由董事长召集和主持；董事长不能履行职务或者不履行职务的，由副董事长召集和主持；副董事长不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上董事共同推举一名董事召集和主持。

董事会会议应当有过半数的董事出席方可举行。监事可以列席董事会会议；经理和董事会秘书应当列席董事会会议。董事原则上应当亲自出席董事会会议。因故不能出席会议的，应当事先审阅会议材料，形成明确的意见，书面委托其他董事代为出席。

董事会审议通过会议提案并形成相关决议，必须有超过公司全体董事人数之半数的董事对该提案投赞成票。法律、行政法规和公司章程规定董事会形成决议

应当取得更多董事同意的，从其规定。

出现下述情形的，相关董事应当对有关提案回避表决：（1）《规则》规定董事应当回避的情形；（2）董事本人认为应当回避的情形；（3）公司章程规定的因董事与会议提案所涉及的企业或个人有关联关系而须回避的其他情形。在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由无关联关系董事过半数出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

4、董事会的运行情况

公司设立以来，公司董事会规范运行，公司董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利，履行义务。

截至招股说明书签署之日，本公司已经召开了 11 次董事会会议。历次董事会的召开、决议的内容和签署、授权、重大决策均合法、合规、真实、有效。

（四）监事会制度的建立健全及运行情况

根据《公司法》及《公司章程》等有关规定，公司制订了《监事会议事规则》，经公司 2010 年 3 月 5 日召开的第一届监事会第二次会议审议通过，并经 2010 年 4 月 4 日召开的 2010 年第一次临时股东大会审议通过。本公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。

1、监事会的构成

公司监事会由 3 名监事组成，设监事会主席 1 名。监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于 1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

2、监事会的职权

《公司章程》规定监事会行使下列职权：（1）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（2）检查公司财务；（3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（4）当董事、高级管理人员的行

为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（6）向股东大会提出提案；（7）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（8）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

3、监事会的议事规则

监事会会议分为定期会议和临时会议。定期会议每 6 个月召开一次。

监事会会议由监事会主席召集和主持；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持。

监事会会议应当以现场方式召开。监事会会议应当由全体监事的三分之二以上出席方可举行。监事会会议的表决实行一人一票，以记名投票方式进行。

4、监事会的运行情况

自本公司设立以来，监事会一直规范运行，公司各位监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利，履行义务。

截至本招股说明书签署日，本公司已经召开了 4 次监事会会议，历次监事会的召开、决议的内容和签署均合法、合规、真实、有效。

（五）独立董事工作制度的建立健全及运行情况

1、独立董事工作制度的建立与独立董事情况

本公司制订的《独立董事工作制度》经公司 2010 年 4 月 4 日召开的 2010 年第一次临时股东大会审议通过。

2009 年 7 月 3 日，根据本公司 2009 年第一次临时股东大会决议，公司聘请了张劲松、杜世平和宁树枫担任公司独立董事。目前，公司董事会成员 8 人，其中独立董事 3 名，占董事会成员总数的三分之一以上，张劲松为会计专业人士。

2、独立董事的制度安排

本公司独立董事除具有《公司法》和其他相关法律、行政法规及《公司章程》

赋予的职权外，还行使下列特别职权：

(1) 重大关联交易(指公司拟与关联人达成的总额高于300万元或高于公司最近经审计净资产值5%的关联交易)应由独立董事发表是否同意的意见后，提交董事会讨论，独立董事在董事会上还应当发表独立意见；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

(2) 向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；

(3) 向董事会提请召开临时股东大会；

(4) 提议召开董事会；

(5) 独立聘请外部审计机构和咨询机构；

(6) 可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。如上述提议未被采纳或相关职权不能正常行使，公司应将有关情况予以披露。

独立董事除履行上述职责外，还应当对公司以下事项发表独立意见：

(1) 提名、任免董事；

(2) 聘任或解聘高级管理人员；

(3) 公司董事、高级管理人员薪酬的确定；

(4) 公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于300 万元或高于公司最近经审计净资产值5%的借款或其它资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；

(5) 独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；

(6) 公司章程规定的其它事项。

独立董事应当就上述事项以书面方式发表以下几类意见之一：同意；保留意见及其理由；反对意见及其理由；无法发表意见及其理由。

如有关事项属于需要披露的事项，公司应当将独立董事的意见予以公告，独立董事意见分歧无法达成一致时，董事会应当将各独立董事的意见分别披露。

3、独立董事履行职责的情况

本公司独立董事自聘任以来，以公司和股东的最大利益为行为准则，严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等规则要求，忠

实履行自己的职责。独立董事发挥了技术、财务等方面的专业特长，对完善法人治理结构发挥了很好的作用。

（六）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

本公司制订的《董事会秘书工作细则》经公司 2010 年 3 月 1 日召开的第一届董事会第四次会议审议通过。本公司现设董事会秘书 1 名，董事会秘书严格按照《公司章程》和《董事会秘书工作规定》的规定行使权利。董事会秘书是公司高级管理人员，对董事会负责，主要负责以下事宜：

（1）负责处理公司信息披露事务，保证公司信息披露的及时、准确、合法、真实和完整，督促公司制定并执行信息披露事务管理制度和重大信息的内部报告制度，促使公司和相关当事人依法履行信息披露义务，并按照有关规定向深交所办理定期报告和临时报告的披露工作；

（2）列席涉及信息披露的有关会议。公司有关部门应当向董事会秘书提供信息披露所需要的资料和信息，公司在作出重大决定之前，应当从信息披露角度征询董事会秘书的意见；

（3）负责与公司信息披露有关的保密工作，制定保密措施，促使公司董事、监事和其他高级管理人员以及相关知情人员在信息披露前保守秘密，并在内幕信息泄露时，及时采取补救措施并向深交所和黑龙江证监局报告；

（4）关注公共媒体报道并主动求证真实情况，负责公司和相关当事人与深交所及其他证券监管机构之间的沟通和联络，保证深交所可以随时与其取得工作联系，并督促公司董事会及时回复深交所问询；

（5）负责投资者关系管理，接待投资者来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司披露的资料，关注媒体报道并主动求证报道的真实性，协调公司与投资者、证券服务机构、媒体等之间的信息沟通；

（6）组织筹备董事会会议和股东大会会议，参加股东大会会议、董事会会议、监事会会议以及总经理办公会等会议，负责董事会会议和股东大会会议记录工作并签字，负责保管公司股东大会和董事会会议文件和会议记录；

(7) 协助公司董事、监事和高级管理人员进行《公司法》、《证券法》等相关法律、行政法规及其他规范性文件的培训，协助前述人员了解各自在信息披露中的职责；

(8) 协助公司董事会依法行使职权，在董事会违反法律、法规作出决议时，及时提醒与会董事，并提请列席会议的监事就此发表意见。如果董事会坚持作出上述决议，应当把情况记录在会议记录上，必要时，提交公司监事会或向深交所及有关部门反映；

(9) 督促董事、监事和其他高级管理人员遵守证券法律法规、本细则、深交所其他相关规定及公司章程，切实履行其所作出的承诺；知悉公司董事、监事和高级管理人员违反法律、行政法规、部门规章、其他规范性文件、《上市规则》、深交所其他规定和公司章程等，或公司做出或可能做出违反相关规定的决策时，应当提醒相关人员，并及时向中国证监会和深交所报告；

(10) 负责公司股份管理事务，保管公司董事、监事、高级管理人员、控股股东及其董事、监事、高级管理人员持有公司股份的资料，并负责披露公司董事、监事、高级管理人员持股变动情况；

(11) 为公司独立董事和董事会专门委员会的工作提供支持；

(12) 法律、法规、公司章程、中国证监会和深交所要求履行的其他职责。

公司解聘董事会秘书应当具有充分理由，不得无故将其解聘。董事会秘书被解聘或者辞职时，公司应当及时向深圳证券交易所报告，说明原因并公告。董事会秘书有权就被公司不当解聘或者与辞职有关的情况，向深圳证券交易所提交个人陈述报告。

公司现任董秘李芳女士是经董事长计万军提名，于 2010 年 3 月 1 日召开的第一届董事会第四次会议聘任。自其任职以来，认真履行了各项职责，在公司的运作中发挥了积极的作用。

二、发行人专门委员会的设置情况

2010 年 5 月 3 日，本公司 2009 年度股东大会审议通过了《关于设立公司董

事会专门委员会的议案》，决定设立公司董事会战略委员会、提名委员会、审计委员会及薪酬与考核委员会。

董事会各专门委员会的设置情况如下：

1、战略委员会

2010年4月11日，公司第一届董事会第五次会议选举了战略委员会成员：计万军、孙景富、计万仁、李芳、邓学民、张劲松、杜世平、宁树枫，计万军担任战略委员会主任委员。

战略委员会的主要职责权限：（1）对公司的长期发展规划、经营目标、发展方针进行研究并提出建议；（2）对公司的经营战略包括但不限于产品战略、市场战略、营销战略、研发战略、人才战略进行研究并提出建议；（3）对公司重大战略性投资、融资方案进行研究并提出建议；（4）对公司重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；（5）对其他影响公司发展战略的重大事项进行研究并提出建议；（6）对以上事项的实施进行跟踪检查；（7）公司董事会授权的其他事宜。

战略委员会会议分为定期会议和临时会议。在每一个会计年度内，委员会应至少召开一次定期会议，定期会议应在上一会计年度结束后的四个月内召开。公司董事、战略委员会主任或两名以上（含两名）战略委员会委员联名可要求召开战略委员会临时会议。战略委员会会议应由过半数的委员（不含半数）出席方可举行。会议由委员会主任主持，如委员会主任无法主持的，由出席会议的二分之一以上委员选举一名委员主持。

2、提名委员会

2010年4月11日，公司第一届董事会第五次会议选举了提名委员会成员：独立董事宁树枫、张劲松、杜世平以及董事孙景富、计万仁，宁树枫担任提名委员会主任委员。

提名委员会的主要职责权限：（1）根据公司经营情况、资产规模和股权结构对董事会、经理层的规模和构成向董事会提出建议；（2）研究董事、高级管理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；（3）广泛搜寻合格的董事和高

级管理人员人选；(4)对董事候选人和高级管理人员的人选进行审查并提出建议；(5)对董事、高级管理人员的工作情况进行评估，并根据评估结果提出更换董事或高级管理人员的意见或建议；(6)在董事会换届选举时，向本届董事会提出下一届董事会候选人的建议；(7)法律、法规、《公司章程》规定或董事会授予的其他职权。

提名委员会会议应由过半数的委员（不含半数）出席方可举行。会议由委员会主任主持，如委员会主任无法主持的，由出席会议的二分之一以上委员选举一名委员主持。每一名委员有一票的表决权。委员会所作决议应经全体委员（包括未出席会议的委员）的过半数通过方为有效。

3、审计委员会

2010年4月11日，公司第一届董事会第五次会议选举了审计委员会成员：独立董事张劲松、宁树枫、杜世平以及董事计万军、邓学民，张劲松担任审计委员会主任委员。

审计委员会的主要职责权限：提请聘请或更换公司外部审计机构；公司审计制度的制定与监督实施；审核财务信息的准确性、规范性；组织开展各项专项审计工作；组织开展管理审计工作；负责公司内部控制体系的建设；组织内控检查，评估内控缺陷并监督整改；董事会赋予的其他职责。

审计委员会原则上每月由主任召集召开例会（如有必要可由主任召集临时会议），就月度工作计划和有关重大事项进行审核。委员会主任应在会议召开前3天，将会议通知、工作计划、审核材料及说明提交参会委员，由委员签收。委员会主任为会议召集人，主持委员会会议，组织参会委员逐一发表个人意见并进行总结，形成委员会对审议事项的审核意见并宣布结果。

4、薪酬与考核委员会

2010年4月11日，公司第一届董事会第五次会议选举了薪酬与考核委员会成员：独立董事杜世平、宁树枫、杜世平以及董事计万仁、李芳，杜世平担任薪酬与考核委员会主任委员。

薪酬与考核委员会的主要职责权限：制定公司董事、高级管理人员的工作岗

位职责；制定公司董事、高级管理人员的业绩考核体系与业绩考核指标；根据公司董事、高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性等制定薪酬制度和薪酬标准；审查公司董事、高级管理人员履行职责的情况并对其进行年度绩效考评；审定公司的薪酬计划或方案，主要包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系、奖励和惩罚的主要方案和制度等；负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；依据有关法律、法规或规范性文件的规定，制订公司董事、监事和高级管理人员的股权激励计划；对授予公司股权激励计划的人员的资格、授予条件、行权条件等进行审查；负责对公司股权激励计划进行管理；公司董事会授予的其他事宜。

审计委员会会议分为定期会议和临时会议。在每一个会计年度内，委员会应至少召开一次定期会议，定期会议应在上一会计年度结束后的四个月内召开。公司董事、薪酬与考核委员会主任或两名以上（含两名）薪酬与考核委员会委员联名可要求召开薪酬与考核委员会临时会议。

审计委员会会议应由过半数的委员（不含半数）出席方可举行。会议由委员会主任主持，如委员会主任无法主持的，由出席会议的二分之一以上委员选举一名委员主持。委员会委员每人享有一票表决权，委员会所作决议应经全体委员（包括未出席会议的委员）的过半数通过方为有效。

三、发行人最近三年违法违规行为情况

自成立以来，本公司依法建立了健全的股东大会、董事会、监事会、独立董事及董事会秘书制度等法人治理结构，公司及公司董事、监事和高级管理人员严格按照《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营，不存在任何违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

四、发行人最近三年资金占用和对外担保的情况

本公司有严格的资金管理制度，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

五、发行人内部控制制度情况

（一）公司管理层对内部控制完整性、合理性及有效性的自我评价

目前，公司建立的内部控制制度主要包括：董事会及各专门委员会议事规则，会计核算和财务管理制度，公司劳动人事管理制度和薪酬、福利保障制度，内部审计制度，岗位责任制度等。这些制度能够适应公司管理的要求，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务活动的正常运行及国家有关法律法规和公司内部规章制度的贯彻执行提供保证。

本公司管理层对公司内部控制制度的完整性、合理性及有效性进行了自查和评估后认为：“公司结合自身经营特点，制定了一系列内部控制的规章制度，并得到有效执行，从而保证了公司经营管理的正常进行。公司管理层认为：公司内部控制就总体而言体现了完整性、合理性、有效性”。

（二）注册会计师对发行人内部控制的鉴证意见

天职国际会计师事务所根据《内部控制审核指导意见》，对公司内部控制制度进行了审核，出具了天职沈 ZH【2011】第 28-1 号《内部控制鉴证报告》，认为公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规范于 2010 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的内部控制。

第十节 财务会计信息

一、财务报表审计意见类型

本公司委托天职国际会计师事务所对报告期合并及母公司资产负债表、利润表、现金流量表、股东权益变动表及财务报表附注进行了审计。天职国际会计师事务所出具了天职沈 ZH【2011】28 号标准无保留意见的《审计报告》。

天职国际会计师事务所认为本公司财务报表已经按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》的规定编制，在所有重大方面公允反映了本公司 2010 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度、2009 年度、2008 年度的经营成果和现金流量。

二、财务报表编制基础

本公司财务报表以本公司持续经营为基础编制。根据实际发生的交易事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的新企业会计准则、其后颁布的指南、解释及其他相关规定以及中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制。

本公司 2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日的财务报表，是在自 2007 年 1 月 1 日起执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则的基础上编制的。

三、近三年一期经审计的财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2010. 12. 31	2009. 12. 31	2008. 12. 31
流动资产：			
货币资金	107,416,101.48	44,674,164.52	75,725,934.87
应收账款	264,896,928.56	303,223,102.40	142,936,902.29
预付款项	7,711,137.04	4,954,756.12	33,183,705.76
其他应收款	2,420,404.84	3,101,230.42	5,279,761.70
存货	26,686,084.18	48,626,114.81	24,725,197.16

流动资产合计	409,130,656.10	404,579,368.27	281,851,501.78
非流动资产：			
固定资产	142,915,796.30	137,603,926.72	84,132,361.36
在建工程	-	465,181.18	353,000.00
无形资产	8,413,915.93	8,597,859.97	1,162,500.00
递延所得税资产	484,824.58	538,604.31	587,841.82
非流动资产合计	151,814,536.81	147,205,572.18	86,235,703.18
资产总计	560,945,192.91	551,784,940.45	368,087,204.96

资产负债表（续表）

项目	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
流动负债：			
短期借款	82,000,000.00	94,000,000.00	78,834,156.00
应付账款	159,754,000.11	215,644,909.72	91,524,314.77
预收款项		-	150,000.00
应付职工薪酬	2,513,679.52	1,980,695.80	1,627,735.17
应交税费	32,639,007.85	25,341,861.85	12,091,273.95
应付利息	209,383.62	1,503,537.05	1,089,693.97
其他应付款	3,108,327.05	20,500,354.20	82,501,636.57
流动负债合计	280,224,398.15	358,971,358.62	267,818,810.43
非流动负债：			
长期借款	38,500,000.00	-	-
递延所得税负债	1,114,721.86	1,154,960.57	-
非流动负债合计	39,614,721.86	1,154,960.57	-
负债合计	319,839,120.01	360,126,319.19	267,818,810.43
股东权益：			
股本	88,000,000.00	88,000,000.00	11,000,000.00
资本公积	56,990,362.55	56,990,362.55	-
专项储备	6,550,089.86	2,738,226.68	1,893,692.62
盈余公积	8,792,893.22	4,187,142.93	11,888,342.25
未分配利润	80,772,727.27	39,742,889.10	75,486,359.66
归属于母公司股东权益合计	241,106,072.90	191,658,621.26	100,268,394.53
股东权益合计	241,106,072.90	191,658,621.26	100,268,394.53
负债和股东权益总计	560,945,192.91	551,784,940.45	368,087,204.96

2、合并利润表

单位：元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
一、营业总收入	410,094,646.98	405,470,759.56	318,528,134.15
其中：营业收入	410,094,646.98	405,470,759.56	318,528,134.15

二、营业总成本	354,682,145.56	356,063,391.04	289,928,016.17
其中：营业成本	323,782,834.66	324,693,139.97	269,527,155.20
营业税金及附加	5,460,610.25	5,850,040.78	7,196,850.53
销售费用	643,744.24	680,319.64	539,539.76
管理费用	16,809,302.62	14,373,494.99	7,005,512.99
财务费用	9,449,027.67	8,764,436.18	5,116,155.66
资产减值损失	-1,463,373.88	1,701,959.48	542,802.03
三、营业利润	55,412,501.42	49,407,368.52	28,600,117.98
加：营业外收入	607,471.22		
减：营业外支出	375,943.68	512,015.14	192,523.63
其中：非流动资产处置损失	303,023.51	89,628.66	10,321.06
四、利润总额	55,644,028.96	48,895,353.38	28,407,594.35
减：所得税费用	9,033,440.50	7,536,455.26	4,911,615.70
五、净利润	46,610,588.46	41,358,898.12	23,495,978.65
归属于母公司所有者的净利润	46,610,588.46	41,358,898.12	23,495,978.65
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.53	0.54	0.35
（二）稀释每股收益	0.53	0.54	0.35
七、其他综合收益		-	-
八、综合收益总额	46,610,588.46	41,358,898.12	23,495,978.65
归属于母公司所有者的综合收益总额	46,610,588.46	41,358,898.12	23,495,978.65

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 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	451,887,704.78	287,293,550.86	214,507,389.49
收到的税费返还		-	1,780,715.51
收到的其他与经营活动有关的现金	1,720,439.74	5,406,090.82	37,353,629.85
经营活动现金流入小计	453,608,144.52	292,699,641.68	253,641,734.85
购买商品、接受劳务支付的现金	288,249,408.24	217,102,414.95	265,143,342.55
支付给职工以及为职工支付的现金	30,643,822.93	31,862,232.43	20,322,721.95
支付的各项税费	45,218,774.86	15,502,470.08	6,893,463.93
支付的其他与经营活动有关的现金	24,779,381.52	46,608,366.99	46,111,270.55
经营活动现金流出小计	388,891,387.55	311,075,484.45	338,470,798.98
经营活动产生的现金流量净额	64,716,756.97	-18,375,842.77	-84,829,064.13

二、投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、油气资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	15,000.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金	-	-	3,500,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	185,911.88	-
投资活动现金流入小计	-	200,911.88	3,500,000.00
购建固定资产、油气资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	20,014,669.69	19,388,423.35	18,281,614.79
投资活动现金流出小计	20,014,669.69	19,388,423.35	18,281,614.79
投资活动产生的现金流量净额	-20,014,669.69	-19,187,511.47	-14,781,614.79
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	-	38,400,000.00	650,000.00
借款所收到的现金	170,000,000.00	94,000,000.00	189,256,775.32
收到的其他与筹资活动有关的现金	30,000,000.00	12,700,000.00	23,500,000.00
筹资活动现金流入小计	200,000,000.00	145,100,000.00	213,406,775.32
偿还债务所支付的现金	143,500,000.00	108,090,931.32	81,165,844.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	10,123,485.32	8,425,927.18	3,613,673.71
支付的其他与筹资活动有关的现金	28,336,665.00	22,071,557.61	519,816.84
筹资活动现金流出小计	181,960,150.32	138,588,416.11	85,299,334.55
筹资活动产生的现金流量净额	18,039,849.68	6,511,583.89	128,107,440.77
四、汇率变动对现金的影响额	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	62,741,936.96	-31,051,770.35	28,496,761.85
年初现金及现金等价物余额	44,674,164.52	75,725,934.87	47,229,173.02
六、年末现金及现金等价物余额	107,416,101.48	44,674,164.52	75,725,934.87

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
流动资产：			
货币资金	102,183,048.15	42,756,520.36	75,725,934.87
应收账款	263,853,462.16	303,021,701.84	142,936,902.29
预付款项	33,898,412.23	35,605,012.34	33,183,705.76
其他应收款	2,415,635.80	3,004,287.03	5,279,761.7
存货	17,571,601.64	37,127,056.83	24,725,197.16

流动资产合计	419,922,159.98	421,514,578.40	281,851,501.78
非流动资产:			
长期股权投资	14,236,794.55	10,736,794.55	-
固定资产	113,306,588.82	105,761,594.00	84,132,361.36
在建工程	-	-	353,000.00
无形资产	-	-	1,162,500.00
递延所得税资产	484,824.58	538,604.31	587,841.82
非流动资产合计	128,028,207.95	117,036,992.86	86,235,703.18
资产总计	547,950,367.93	538,551,571.26	368,087,204.96

资产负债表（续表）

项目	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
流动负债			
短期借款	82,000,000.00	94,000,000.00	78,834,156.00
应付账款	151,886,402.83	207,219,780.12	91,524,314.77
预收款项	-	-	150,000.00
应付职工薪酬	2,439,934.82	1,895,180.04	1,627,735.17
应交税费	31,369,251.46	24,733,447.66	12,091,273.95
应付利息	209,383.62	1,503,537.05	1,089,693.97
其他应付款	2,969,827.05	19,487,023.50	82,501,636.57
流动负债合计	270,874,799.78	348,838,968.37	267,818,810.43
非流动负债	-	-	-
长期借款	38,500,000.00	-	-
非流动负债合计	38,500,000.00	-	-
负债合计	309,374,799.78	348,838,968.37	267,818,810.43
股本	88,000,000.00	88,000,000.00	11,000,000.00
资本公积	56,990,362.55	56,990,362.55	-
专项储备	6,550,089.86	2,738,226.68	1,893,692.62
盈余公积	8,792,893.22	4,187,142.93	11,888,342.25
未分配利润	78,242,222.52	37,796,870.73	75,486,359.66
所有者权益合计	238,575,568.15	189,712,602.89	100,268,394.53
负债及所有者权益合计	547,950,367.93	538,551,571.26	368,087,204.96

2、母公司利润表

单位：元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
一、营业总收入	403,882,556.41	404,268,141.87	318,528,134.15
其中：营业收入	403,882,556.41	404,268,141.87	318,528,134.15
二、营业总成本	349,540,872.18	356,217,341.57	289,928,016.17
其中：营业成本	324,537,658.91	329,003,456.30	269,527,155.20
营业税金及附加	5,150,102.48	5,690,426.72	7,196,850.53

销售费用	643,744.24	625,077.18	539,539.76
管理费用	10,970,249.47	10,418,266.35	7,005,512.99
财务费用	9,452,705.08	8,765,254.43	5,116,155.66
资产减值损失	-1,213,588.00	1,714,860.59	542,802.03
三、营业利润	54,341,684.23	48,050,800.30	28,600,117.98
加：营业外收入	607,471.22	-	-
减：营业外支出	60,175.84	512,015.14	192,523.63
其中：非流动资产处置损失	303,023.51	89,628.66	10,321.06
四、利润总额	54,888,979.61	47,538,785.16	28,407,594.35
减：所得税费用	8,862,877.53	8,125,905.41	4,911,615.70
五、净利润	46,026,102.08	39,412,879.75	23,495,978.65
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.52	0.49	0.29
（二）稀释每股收益	0.52	0.49	0.29
七、其他综合收益		-	-
八、综合收益总额	46,026,102.08	39,412,879.75	23,495,978.65

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 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	449,496,594.99	285,635,082.74	214,507,389.49
收到的税费返还	-	-	1,780,715.51
收到的其他与经营活动有关的现金	55,446,289.44	16,252,979.63	37,353,629.85
经营活动现金流入小计	504,942,884.43	301,888,062.37	253,641,734.85
购买商品、接受劳务支付的现金	294,918,813.90	208,352,426.64	265,143,342.55
支付给职工以及为职工支付的现金	29,096,947.80	29,401,633.11	20,322,721.95
支付的各项税费	41,143,367.73	13,530,253.29	6,893,463.93
支付的其他与经营活动有关的现金	79,583,848.95	75,431,603.12	46,111,270.55
经营活动现金流出小计	444,742,978.38	326,715,916.16	338,470,798.98
经营活动产生的现金流量净额	60,199,906.05	-24,827,853.79	-84,829,064.13
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收回的现金			3,500,000.00
处置固定资产、油气资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		15,000.00	-
投资活动现金流入小计		15,000.00	3,500,000.00

购建固定资产、油气资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,313,227.94	14,668,144.61	18,281,614.79
投资支付的现金	3,500,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	18,813,227.94	14,668,144.61	18,281,614.79
投资活动产生的现金流量净额	-18,813,227.94	-14,653,144.61	-14,781,614.79
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金		38,400,000.00	650,000.00
借款所收到的现金	170,000,000.00	94,000,000.00	189,256,775.32
收到的其他与筹资活动有关的现金	30,000,000.00	12,700,000.00	23,500,000.00
筹资活动现金流入小计	200,000,000.00	145,100,000.00	213,406,775.32
偿还债务所支付的现金	143,500,000.00	108,090,931.32	81,165,844.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	10,123,485.32	8,425,927.18	3,613,673.71
支付的其他与筹资活动有关的现金	28,336,665.00	22,071,557.61	519,816.84
筹资活动现金流出小计	181,960,150.32	138,588,416.11	85,299,334.55
筹资活动产生的现金流量净额	18,039,849.68	6,511,583.89	128,107,440.77
四、汇率变动对现金的影响额		-	-
五、现金及现金等价物净增加额	59,426,527.79	-32,969,414.51	28,496,761.85
年初现金及现金等价物余额	42,756,520.36	75,725,934.87	47,229,173.02
六、年末现金及现金等价物余额	102,183,048.15	42,756,520.36	75,725,934.87

四、合并报表范围及变化情况

本公司报告期内合并报表范围及其变化情况如下：

1、2008 年度合并范围未发生变化

2、2009 年度合并范围的变化情况

公司名称	变化性质	变化原因	2009 年 12 月 31 日净资产	2009 年 4-12 月净利润
大庆井泰机械制造有限公司	增加	非同一控制下企业合并	13,036,584.12	2,299,789.57

2009 年 3 月 31 日，本公司根据公司股东与井泰机械全体股东签订的《增资扩股协议》，通过增加权益性资本方式收购井泰机械 100%的股权。井泰机械注册资本为 150 万元，计万仁、计万学、常海波分别持有其 80%、10%、10%的股权。

股权收购价款为 1,073.68 万元,系以 2008 年 12 月 31 日井泰机械净资产评估值为基础确定,合并过程中未形成商誉。收购完成后,本公司增加注册资本 150 万元,计万仁、计万学、常海波分别以其持有的井泰机械股权认缴注册资本 120 万元、15 万元、15 万元。本公司将股权收购价款超出认缴注册资本的金额 923.68 万元计入资本公积。

3、2010 年度合并范围未发生变化。

五、主要会计政策和会计估计

(一) 收入确认原则

1、商品销售收入

本公司商品销售收入同时满足下列条件时才能予以确认:

- (1) 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方;
- (2) 本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售出的商品实施有效控制;
- (3) 收入的金额能够可靠的计量;
- (4) 相关的经济利益很可能流入企业;
- (5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠的计量。

2、提供劳务

本公司从事的钻井、井下作业及压裂等业务属于为客户提供劳务,其收入为劳务收入。

(1) 在同一会计期内开始并完成,在劳务已经提供,收到价款或取得收取价款的依据时,确认劳务收入的实现。

(2) 如提供劳务的开始和完成分属不同的会计期间,在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下,在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入,否则分别按以下情况处理:

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。

劳务收入具体确认标准为相关劳务已完成，取得甲方签认的验收单据时，按照工作量乘以合同单价确认劳务收入。

3、让渡资产使用权

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等，在同时满足以下条件时予以确认：

（1）与交易相关的经济利益能够流入企业；

（2）收入的金额能够可靠的计量。

利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（二）记账本位币及外币核算

本公司以人民币为记账本位币。

本公司的外币交易按交易发生日即期汇率将外币金额折算为人民币记账。

资产负债表日，对资产负债表涉及的外币项目按下列规定折算：

外币货币性项目，按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的折算差额，除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款本金和利息产生的折算差额按资本化的原则计入购建或生产的资产成本外，直接计入当期损益。

外币非货币性项目，以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，作为公允价值变动直接计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额。

（三）金融工具

1、金融工具的确认依据

当本公司成为金融工具合同一方时，确认与之相关的金融资产或金融负债。

2、金融资产和金融负债的分类

本公司按照投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款及应收款项和可供出售金融资产四大类。

按照经济实质将金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债两大类。

3、金融资产和金融负债的计量

本公司金融资产或金融负债在初始确认时，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本公司对金融资产和金融负债的后续计量方法如下：

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动及终止确认产生的利得或损失计入当期损益。

（2）持有至到期投资，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失计入当期收益。

（3）应收款项，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失计入当期收益。

（4）可供出售金融资产，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失计入资本公积。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价

值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。该类金融资产减值损失及外币货币性金融资产汇兑差额计入当期损益。可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

(5) 其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时产生的损益计入当期损益。

4、金融资产、金融负债公允价值的确定

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。

5、金融资产的转移及终止确认

(1) 满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：

①将收取金融资产现金流量的合同权利终止；

②该金融资产已经转移，且该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

③该金融资产已经转移，但是企业既没有转移也没有保留该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且放弃了对该金融资产的控制。

(2) 本公司在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

(3) 本公司的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中

对应终止确认部分的金额之和。

(4) 金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。对于采用继续涉入方式的金融资产转移，企业应当按照继续涉入所转移金融资产的程度确认一项金融资产，同时确认一项金融负债。

6、金融资产减值

本公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，以判断金融资产是否存在减值迹象。当发生减值迹象时，对金融资产计提减值准备。

(1) 应收款项

本公司于资产负债表日，将应收账款余额大于 300 万元的应收款项，其他应收款余额大于 100 万元的应收款项划分为单项金额重大的应收款项，逐项进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

对于其他单项金额非重大的应收款项主要根据账龄进行分类，将账龄超过 3 年的应收款项分类为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项，其他分类为其他不重大应收款项。

对于单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项和其他不重大应收款项以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项，通过对应收款项进行账龄分析并结合债务单位的实际财务状况及现金流量情况确定应收款项的可回收金额，合理地估计坏账准备并计入当期损益。坏账准备的计提比例规定如下：

账龄	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	1
1-2 年 (含 2 年)	5
2-3 年 (含 3 年)	20
3-4 年 (含 4 年)	50
4-5 年 (含 5 年)	80

5 年以上	100

（2）持有至到期投资

资产负债表日，本公司对于持有至到期投资有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失的计量规定办理。

（3）可供出售金融资产

资产负债表日，本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析判断，分析判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入当期损益。

确认减值损失后，在随后的会计期间有客观证据表明公允价值已上升，且客观上与原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资发生的减值损失转回计入所有者权益，可供出售债务工具投资发生的减值损失转回计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，不得转回。

7、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。对现存金融负债全部或部分条款做出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分；同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产与承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部

分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产与承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（四）存货的核算方法

本公司存货是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品、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。包括原材料、在产品、库存商品、周转材料等大类。

本公司存货的盘存制度是永续盘存制。

本公司取得的存货按实际成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

本公司发出存货采用加权平均法核算。低值易耗品采用一次摊销法；包装物采用一次摊销法。

本公司存货跌价准备的计提方法是：资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。本公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。计提存货跌价准备以后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。存货可变现净值的确定：产成品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。需要经过加工的材料存货，以所生产的产品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值应当以一般销售价格为基础计算。

（五）固定资产的计价、折旧核算方法

1、固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的；使用寿命超过一个会计年度。

2、固定资产同时满足下列条件的予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

3、固定资产的计价：固定资产按其取得时的成本作为入账价值，其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。

4、固定资产折旧方采用年限平均法，各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类 别	预计残值率 (%)	折旧年限 (年)	年折旧率 (%)
房屋建筑物	5	10-20	4.75-9.50
机器设备	5	5-10	9.50-19.00
运输工具	5	4-10	9.50-23.75
其他办公设备	5	3-10	9.50-31.67

因开工不足、自然灾害等导致连续 6 个月停用的固定资产确认为闲置固定资产（季节性停用除外）。闲置固定资产采用与其同类别固定资产一致的折旧方法正常计提折旧。

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

（六）在建工程

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。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，按一定方法计提在建工程减值准备。

（七）无形资产的计价、摊销核算方法

1、无形资产确认条件

无形资产，是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产在同时满足下列条件的，才能予以确认：与该项无形资产有关的经济利益很可能流入企业；该无形资产的成本能够可靠地计量。

2、无形资产的计价方法

无形资产按照实际成本进行初始计量。

3、无形资产使用寿命及摊销

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。如果无形资产的使用寿命为有限的，估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量；如果无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，则视为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。使用寿命不确定的无形资产不摊销。

4、无形资产的摊销

资产负债表日，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，使用寿命和摊销方法与前期估计不同时，改变摊销期限和摊销方法。对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则按使用寿命有限的无形资产进行摊销。

5、研究开发支出

企业内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段支出是指公司为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的、探索性的有计划调查所发生的支出，是为进一步开发活动进行资料及相关方

面的准备，已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性。

开发阶段支出是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等发生支出。相对于研究阶段而言，开发阶段是已完成研究阶段的工作，在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件。

企业内部研究开发项目研究阶段的支出，应当于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才确认为无形资产：

- （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，具有有用性。
- （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。
- （6）无形资产减值准备

资产负债表日，有迹象表明无形资产发生减值的，应计提无形资产准备。对于使用寿命不确定的无形资产，无论其是否发生减值迹象，均应于资产负债表日进行减值测试。

（八）应收款项坏账准备的计提方法

1、坏账损失的确认标准

- （1）债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；
- （2）因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回；
- （3）因债务人逾期未能履行偿债义务，经法定程序审核批准，该等应收款项列为损失。

2、坏账损失核算方法：采用备抵法核算坏账损失。

3、坏账准备的计提方法及比例

（1）单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将应收账款单项余额大于 300 万元，其他应收款单项余额大于 100 万元的应收款项划分为单项金额重大的应收款项。

在资产负债表日，本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项及单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征划分为账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备。

（2）按组合计提坏账准备的应收款项

按组合计提坏账准备的应收款项是指应收账款单项金额 300 万元以下，其他应收款单项金额 100 万元以下的账龄风险特征类似的应收款项。

本公司采用账龄分析法对应收款项计提的坏账准备的比例如下：

账龄	计提比例
1 年以内（含 1 年）	1%
1-2 年（含 2 年）	5%
2-3 年（含 3 年）	20%
3-4 年（含 4 年）	50%
4-5 年（含 5 年）	80%
5 年以上	100%

（九）长期非金融资产减值的会计处理方法

1、本公司于资产负债表日对子企业以及联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产等项目进行检查，当存在资产可能存在减值的迹象时，则进行减值测试；对商誉和受益年限不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

2、减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

（十）所得税的会计处理方法

本公司所得税的会计核算采用资产负债表债务法核算。

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。当期所得税费用是指企业按照税法规定计算确定的针对当期发生的交易和事项应当计算缴纳的金额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

（十一）职工薪酬的核算

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。因解除与职工的劳动关系而给予的补偿，计入当期损益。

辞退福利是指因解除与职工的劳动关系而给予的补偿，包括本公司决定在职工劳动合同到期前不论职工愿意与否，解除与职工的劳动关系给予的补偿；本公司在职工劳动合同到期前鼓励职工自愿接受裁减而给予的补偿；本公司实施的内部退休计划。

辞退福利的确认原则：企业已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施；企业不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

辞退福利的计量方法：对于职工没有选择权的辞退计划，根据计划条款规定拟解除劳动关系的职工数量、每一职工的辞退补偿等计提应付职工薪酬；对于自愿接受裁减的建议，首先预计将会接受裁减建议的职工数量，再根据预计的职工数量和每一职工的辞退补偿等计提应付职工薪酬、

辞退福利的确认标准：对于分期或分阶段实施的解除劳动关系计划或自愿裁减建议，在每期或每阶段计划符合预计负债确认条件时，将该期或该阶段计划中由提供辞职福利产生的预计负债予以确认，计入该部分计划满足预计负债确认条件的当期管理费用；对于符合规定的内退计划，按照内退计划规定，将自职工停止提供服务日至正常退休日之间期间、企业拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，确认为预计负债，计入当期管理费用。

六、本公司适用的各种税项及税率

本公司适用的主要税项及税率如下：

1、企业所得税

公司本部：位于国务院批准的大庆高新技术产业开发区内，2007 年被认定为高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税；2008 年根据国科发火【2008】172 号新高新技术企业认定办法重新认定为高新技术企业，2008 年至 2010 年减按 15%的税率征收企业所得税。

新左旗分公司：位于内蒙古呼伦贝尔市新巴尔虎左旗，异地独立缴纳企业所得税，经内蒙古自治区国税局内国税所函【2007】20 号《内蒙古自治区国家税务局新巴尔虎左旗井泰石油工程技术有限公司享受西部大开发企业所得税优惠政策的批复》批准，自 2007 年至 2010 年享受西部大开发企业所得税优惠政策，减按 15%的税率征收企业所得税。新企业所得税法实施后，根据国发【2007】39 号《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》及财税【2001】202 号《关于西部大开发税收优惠政策的通知》，新左旗分公司仍然享受西部大开发企业所得税优惠政策，减按 15%的税率征收企业所得税。

松原分公司：位于吉林省松原市宁江区雅达虹工业园区，主营业务为油水井的测井、射孔、修井等钻井服务，2007 年适用的企业所得税税率为 33%，2008 年新企业所得税法生效后至 2010 年适用的企业所得税税率暂按 25%缴纳。

井泰机械：2009 年根据新高新技术企业认定办法被认定为高新技术企业，2009 年至 2011 年减按 15%的税率征收企业所得税。

2、增值税

本公司经主管税务机关核定为一般纳税人。

销售产品及原材料：按销项税额扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳，税率为 17%。

提供生产性劳务：根据财税字【2000】32 号文《关于印发〈油气田企业增值税管理暂行办法〉的通知》、国税发【2000】195 号文《关于油气田企业增值税问题的补充通知》、“财税〔2009〕8 号文”《关于印发〈油气田企业增值税管理办法〉的通知》的规定，公司为油气田企业提供属于《增值税生产性劳务征税范围注释》规定范围内的劳务计缴增值税，税率为 17%，按销项税额扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳；公司为非油气田企业提供的生产性劳务缴纳营业税，不缴纳增值税。

3、营业税

本公司按应税收入 3%计缴。

4、城市维护建设税

本公司根据提供劳务地区的不同分别按应纳流转税额的 1%、5%、7%计缴。

5、教育费附加

本公司按应纳流转税额的 4%缴纳。

七、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

本公司自 2007 年 1 月 1 日起执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的新企业会计准则，报告期内未发生会计政策变更。本公司报告期末发生会计估计变更。本公司报告期末发生前期差错更正。

报告期前，2007 年公司与中亚石油有限公司先后签订四份钻井业务合同，钻井口数 24 口。公司于 2007 年 12 月 13 日陆续完成该合同项下的合同内容，并取得了验收单等相关验收手续，具备了收入确认条件。但公司在 2008 年 4-5 月间才陆续开具发票给对方，并确认收入 19,225,434.00 元。

对于上述业务，公司在 2007 年已经履行完成了合同的相关内容，并具备了

收入确认的各条件要素：有约定的合同即收入能够可靠计量；已经验收即相关的经济利益很可能流入企业；交易中已经发生的成本和将要发生的成本能够可靠计量。公司按照收入确认原则，对上述业务的收入确认时点进行了更正，从而形成了该笔收入跨期调整，使得公司的收入确认时点政策在前后各期保持一致。

八、分部报告

（一）业务分部

1、营业收入、营业成本

单位：元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
主营业务收入	396,903,528.27	389,519,924.94	301,742,628.15
其他业务收入	13,191,118.71	15,950,834.62	16,785,506.00
主营业务成本	313,544,426.76	312,976,880.46	254,257,553.62
其他业务成本	10,238,407.90	11,716,259.51	15,269,601.58

2、主营业务收入

单位：元

业务名称	2010 年度	2009 年度	2008 年度
钻井	186,853,827.63	166,838,290.70	188,851,576.18
井下作业	178,818,293.27	193,354,785.56	87,854,874.97
压裂	31,231,407.37	29,326,848.68	25,036,177.00
合计	396,903,528.27	389,519,924.94	301,742,628.15

3、主营业务成本

单位：元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
钻井	145,972,608.26	136,104,749.36	158,686,103.52
井下作业	145,295,797.12	155,382,504.95	76,356,931.85
压裂	22,276,021.38	21,489,626.15	19,214,518.25
合计	313,544,426.76	312,976,880.46	254,257,553.62

（二）地区分部

单位：元

地区名称	2010 年度		2009 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
大庆地区	164,395,585.53	127,443,788.43	160,308,951.27	127,414,398.92
呼伦贝尔地区	152,207,603.12	123,642,123.54	151,095,203.95	123,389,124.93

吉林地区	65,795,772.56	51,927,362.06	78,115,769.72	62,173,356.61
西北及华北地区	7,746,902.00	6,251,937.38	-	-
国外地区	6,757,665.06	4,279,215.35	-	-
合计	396,903,528.27	313,544,426.76	389,519,924.94	312,976,880.46

(续上表)

地区名称	2008 年度	
	营业收入	营业成本
大庆地区	198,118,061.18	164,166,726.64
呼伦贝尔地区	62,467,445.50	54,963,743.23
吉林地区	41,157,121.47	35,127,083.75
西北及华北地区	-	-
国外地区	-	-
合计	301,742,628.15	254,257,553.62

九、非经常性损益

根据天职国际会计师事务所为本公司出具的《非经常性损益明细表审核报告》，报告期内，本公司非经常性损益明细如下：

单位：元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
非经常性损益：			
其中：非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-165,552.29	-89,628.66	-10,321.06
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	470,000.00	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-72,920.17	-422,386.48	-182,202.57
非经常性损益合计	231,527.54	-512,015.14	-192,523.63
减：所得税影响	45,217.15	-13,744.30	-13,548.16
非经常性净损益	186,310.39	-498,270.84	-178,975.47
非经常性净损益占净利润的比例	0.40%	-1.20%	-0.76%
扣除非经常性损益的净利	46,424,278.07	41,857,168.96	23,674,954.12

润			

十、主要资产情况

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司的资产总计为 560,945,192.91 元，主要包括货币资金、应收账款、预付款项、存货、其他应收款等流动资产以及固定资产、无形资产、递延所得税资产等非流动资产。

（一）货币资金

单位：元

项目	2010. 12. 31	2009. 12. 31
库存现金	33,880.53	133,339.18
银行存款	107,382,220.95	44,540,825.34
其他货币资金	-	-
合计	107,416,101.48	44,674,164.52

货币资金余额 2010 年 12 月 31 日较 2009 年 12 月 31 日增长 140.44%，主要原因是收回了大量的应收账款和长期借款增加所致。

（二）应收账款

本公司应收账款的类别情况如下：

单位：元

类别	2010. 12. 31			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	计提比例
按应收账款账龄作为组合	267,626,750.02	100.00%	2,729,821.46	1.02%
合计	267,626,750.02	100.00%	2,729,821.46	1.02%

（续上表）

类别	2009. 12. 31			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	计提比例
按应收账款账龄作为组合	307,534,579.68	100.00%	4,311,477.28	1.40%
合计	307,534,579.68	100.00%	4,311,477.28	1.40%

本公司应收账款的账龄情况如下：

单位：元

账龄	2010. 12. 31			2009. 12. 31		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
1 年以内	266, 446, 436. 77	99. 55%	2, 664, 464. 36	284, 254, 264. 20	92. 43%	2, 842, 542. 64
1-2 年	1, 166, 221. 18	0. 44%	58, 311. 06	21, 247, 523. 03	6. 91%	1, 062, 376. 15
2-3 年	-	-	-	2, 032, 792. 45	0. 66%	406, 558. 49
3-4 年	14, 092. 07	0. 01%	7, 046. 04	-	-	-
合计	267, 626, 750. 02	100. 00%	2, 729, 821. 46	307, 534, 579. 68	100. 00%	4, 311, 477. 28

本公司 2010 年 12 月 31 日的应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	账面余额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
大庆头台油田开发有限责任公司	109, 801, 499. 10	1 年以内	41. 03
大庆油田有限责任公司呼伦贝尔分公司	65, 651, 844. 55	1 年以内	24. 53
中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司扶余采油厂	25, 933, 175. 88	1 年以内	9. 69
大庆油田有限责任公司采油七厂	13, 117, 649. 50	1 年以内及 1-2 年	4. 90
安达庆新油田公司	12, 725, 174. 93	1 年以内	4. 75
合计	227, 229, 343. 96		84. 90

本公司 2010 年 12 月 31 日无应收持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

2010 年 12 月 31 日应收账款余额占期末资产总额的 47. 71%，其主要原因为项目施工时间多集中在下半年，造成工程回款跨年支付。

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司应收账款的质押及转让情况如下：

（1）2010 年 3 月 17 日，本公司与龙江银行大庆分行签订借款合同，借款金额 6000 万元，借款期限一年，以本公司应收账款 MI 能源公司 2615 万元、香港亿阳实业有限公司 509 万元、中亚石油有限公司 4559 万元，共计 7683 万元作为质押。

（2）2010 年 4 月 30 日，本公司与克拉玛依商业银行（克拉玛依商业银行现更名为昆仑银行股份有限公司克拉玛依营业部，下同）签订借款合同，借款 9400 万元。本公司于 2010 年 4 月 30 日提款 4500 万元，借款期限二年，以本公

司应收账款大庆油田有限责任公司呼伦贝尔分公司 9,941 万元、大庆头台油田开发有限责任公司 1,814 万元作为质押。并于 2010 年 9 月份和 11 月份分别偿还了 190 万元和 460 万元。

(3) 2010 年 7 月 20 日本公司与昆仑银行股份有限公司大庆分行签订了借款合同，借款金额为 2200 万元，借款期限一年，本借款为质押借款，以本公司与大庆头台油田开发有限公司钻井合同质押，合同金额为 2754 万元。

(三) 预付款项

本公司预付款项的账龄情况如下：

单位：元

账龄	2010. 12. 31			2009. 12. 31		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
1 年以内	7,787,754.10	99.98%	77,877.54	5,004,804.16	100.00%	50,048.04
1-2 年	1,326.82	0.02%	66.34	-	-	-
合计	7,789,080.92	100.00%	77,943.88	5,004,804.16	100.00%	50,048.04

本公司预付款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	账面余额	年限	占预付账款总额的比例
大庆油田有限责任公司储运销售分公司	3,239,881.24	1 年以内	42.02%
肇州县黄海波吊车运输部	1,891,534.20	1 年以内	24.53%
吉林省六环钻井工程有限公司	1,000,000.00	1 年以内	12.97%
大庆吉昌龙丰田汽车销售服务有限公司	416,659.00	1 年以内	5.40%
大庆勤华福瑞汽车销售服务有限公司	353,600.00	1 年以内	4.59%
合计	6,901,674.44	—	89.50%

本公司 2010 年 12 月 31 日无预付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

预付款项余额 2010 年 12 月 31 日较 2009 年 12 月 31 日增长 55.63%，主要是由于增加了预付油料及运费款所致。

(四) 其他应收款

本公司其他应收款的类别情况如下：

单位：元

类别	2010. 12. 31			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	计提比例
按其他应收款 账龄作为组合	2, 643, 100. 48	100. 00%	222, 695. 64	8. 43%
合计	2, 643, 100. 48	100. 00%	222, 695. 64	8. 43%

(续上表)

类别	2009. 12. 31			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	计提比例
按其他应收款 账龄作为组合	3, 233, 539. 96	100. 00%	132, 309. 54	4. 09%
合计	3, 233, 539. 96	100. 00%	132, 309. 54	4. 09%

本公司其他应收款的账龄情况如下：

单位：元

账龄	2010. 12. 31			2009. 12. 31		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
1 年以内	1, 466, 223. 51	55. 48%	14, 662. 24	2, 411, 506. 04	74. 58%	16, 125. 35
1-2 年	820, 000. 00	31. 02%	41, 000. 00	585, 806. 65	18. 12%	13, 375. 93
2-3 年	183, 399. 65	6. 94%	36, 679. 93	131, 747. 60	4. 07%	26, 349. 52
3-4 年	86, 247. 65	3. 26%	43, 123. 80	17, 250. 00	0. 53%	6, 675. 00
4-5 年				87, 229. 67	2. 70%	69, 783. 74
5 年以上	87, 229. 67	3. 30%	87, 229. 67	-	-	-
合计	2, 643, 100. 48	100. 00%	222, 695. 64	3, 233, 539. 96	100. 00%	132, 309. 54

本公司其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	账面余额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
中国石油天然气股份有限公司 吉林油田分公司扶余采油厂	710, 000. 00	1-2 年	26. 86
黑龙江省商务厅国外经济合作处	200, 000. 00	1 年以内	7. 57
山东寿光市坤隆石油机械公司	150, 000. 00	2-3 年	5. 68
王立民	150, 000. 00	1 年以内, 1-2 年	5. 68
兰金财	90, 000. 00	1 年以内	3. 41
合计	1, 300, 000. 00	--	49. 20

本公司 2010 年 12 月 31 日无应收持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东

单位款项。

（五）存货

本公司存货的类别情况如下：

单位：元

类别	2010. 12. 31			2009. 12. 31		
	账面余额	比例	跌价准备	账面余额	比例	跌价准备
原材料	22, 281, 792. 82	83. 50%	-	44, 423, 475. 31	91. 36%	-
库存商品	670, 569. 82	2. 51%	-	3, 623, 089. 68	7. 45%	-
在产品	3, 726, 996. 54	13. 97%	-	576, 807. 09	1. 19%	-
周转材料	6, 725. 00	0. 03%	-	2, 742. 73	0. 01%	-
合计	26, 686, 084. 18	100. 00%	-	48, 626, 114. 81	100. 00%	-

存货余额 2010 年 12 月 31 日较 2009 年 12 月 31 日下降 45. 12%，主要原因是新左旗分公司采购量减少，以消耗库存原材料为主，本期减少库存原材料 1763 万元。

截至 2010 年 12 月 31 日，公司存货不存在可变现净值低于账面成本的情形，无需计提存货跌价准备。

（六）固定资产

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司固定资产的原值、折旧及净值情况如下：

单位：元

类别	折旧年限(年)	原值	累计折旧	累计减值	净值	比例
房屋建筑物	10-20	39, 214, 522. 35	6, 696, 922. 63	-	32, 517, 599. 72	22. 75%
运输工具	5-10	121, 500, 836. 52	30, 577, 318. 55	-	90, 923, 517. 97	63. 62%
机器设备	4-10	29, 445, 451. 68	10, 844, 226. 48	-	18, 601, 225. 20	13. 02%
办公设备	3-10	1, 395, 042. 32	521, 588. 91	-	873, 453. 41	0. 61%
合计	--	191, 555, 852. 87	48, 640, 056. 57	-	142, 915, 796. 30	100. 00%

2010 年度，本公司由在建工程转入固定资产原价为 476, 571. 48 元。

（七）在建工程

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司在建工程已全部转入固定资产，余额为 0。

（八）无形资产

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司无形资产的原值、摊销及净值情况如下：

单位：元

类别	摊销年限	原值	累计摊销	累计减值	净值
土地使用权	50	8,891,542.28	477,626.35	-	8,413,915.93
合计	50	8,891,542.28	477,626.35	-	8,413,915.93

（九）递延所得税资产

本公司递延所得税资产的类别情况如下：

单位：元

项目	2010.12.31	2009.12.31
已确认递延所得税资产合计	484,824.58	538,604.31
其中：固定资产折旧	484,824.58	538,604.31

十一、主要负债情况

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司的负债总计为 319,839,120.01 元，主要包括短期借款、应付票据、应付账款、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款等流动负债以及递延所得税负债等非流动负债。

（一）短期借款

单位：元

借款类别	2010.12.31	2009.12.31
有追索权保理预付款融资	-	90,000,000.00
保证借款	-	4,000,000.00
质押借款	82,000,000.00	-
合计	82,000,000.00	94,000,000.00

2010 年 3 月 17 日，本公司与龙江银行大庆分行签订借款合同，借款金额 6000 万元，并以公司的应收账款作为质押。

2010 年 7 月 20 日，本公司与昆仑银行大庆分行签署流动资金借款合同，借款 2000 万，并以公司的应收账款作为质押。

短期借款的具体情况参见本招股说明书“第十一节 管理层讨论与分析”之“二、（二）、2、（1）短期借款”。

(二) 应付账款

单位：万元

账龄	2010. 12. 31		2009. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	11,908.47	74.54%	17,677.94	81.98%
1-2 年	2,766.10	17.32%	2,060.63	9.56%
2-3 年	1,106.01	6.92%	133.01	0.62%
3 年以上	194.82	1.22%	1,692.91	7.85%
合计	15,975.40	100.00%	21,564.49	100.00%

截至 2010 年 12 月 31 日，账龄超过 1 年的大额应付账款约 4,066.93 万元，未偿还的原因主要为供应商给予公司优惠的销售信用政策。

(三) 应付职工薪酬

单位：元

项目	2009. 12. 31	本期增加	本期减少	2010. 12. 31
工资、奖金、津贴和补贴	1,016,979.47	29,456,939.43	28,693,761.30	1,780,157.60
职工福利费	-	446,381.08	446,381.08	-
社会保险费	-	601,704.59	601,189.59	515
其中：医疗保险费	-	153,346.90	152,831.90	515
基本养老保险费	-	376,956.98	376,956.98	-
失业保险费	-	37,440.00	37,440.00	-
工伤保险费	-	18,379.01	18,379.01	-
生育保险费	-	15,581.70	15,581.70	-
住房公积金	286,512.00	229,338.00	515,850.00	-
工会经费和职工教育经费	677,204.33	442,443.55	386,640.96	733,006.92
合计	1,980,695.80	31,176,806.65	30,643,822.93	2,513,679.52

(四) 应交税费

单位：元

税费项目	2010. 12. 31	2009. 12. 31
企业所得税	5,563,673.60	11,015,039.10
增值税	22,795,741.68	10,564,969.98
营业税	533,062.32	1,230,813.33
房产税	767,808.00	-
土地使用税	209,338.78	-
城市维护建设税	1,038,297.34	968,656.62
教育附加	934,607.03	734,500.53

价格调节基金	367,178.34	404,067.76
代扣代缴个人所得税	135,843.04	63,650.78
其他	293,457.72	360,163.75
合计	32,639,007.85	25,341,861.85

应交税费余额 2010 年 12 月 31 日较 2009 年 12 月 31 日增长 28.79%，主要原因是期末增值税大幅度增加，款项尚未缴纳所致。

（五）应付利息

单位：元

项目	2010.12.31	2009.12.31
短期借款应付利息	209,383.62	1,503,537.05
合计	209,383.62	1,503,537.05

应付利息余额 2010 年 12 月 31 日较 2009 年 12 月 31 日下降 86.07%，主要原因是公司在 2009 年偿还了大庆博鳌担保有限公司 2150 万元带息负债所致。

（六）其他应付款

本公司其他应付款的账龄情况如下：

单位：元

账龄	2010.12.31	2009.12.31
1 年以内	2,251,608.3	7,157,083.75
1 年以上	856,718.75	13,343,270.45
合计	3,108,327.05	20,500,354.20

本公司 2010 年 12 月 31 日无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

本公司其他应付款余额 2010 年 12 月 31 日较 2009 年 12 月 31 日下降 84.84%，，主要原因是公司偿还了大庆博鳌担保有限公司 1,470 万元的应付款。

（七）长期借款

单位：元

借款类别	2010.12.31	2009.12.31
质押借款	38,500,000.00	—
合计	38,500,000.00	—

2010 年 4 月 30 日，本公司与克拉玛依商业银行签订借款合同，借款 9400

万元。本公司于 2010 年 4 月 30 日提款 4500 万元，借款期限 2 年，并以公司的应收账款作为质押。目前，公司已还款 650 万元，借款余额为 3,850 万元。

（八）递延所得税负债

本公司递延所得税资产的类别情况如下：

单位：元

项目	2010. 12. 31	2009. 12. 31
已确认递延所得税负债合计	1, 114, 721. 86	1, 154, 960. 57
其中：资产评估增值	1, 114, 721. 86	1, 154, 960. 57

十二、股东权益

本公司报告期内各期末的股东权益情况如下：

单位：元

项目	2010. 12. 31	2009. 12. 31	2008. 12. 31
股本	88, 000, 000. 00	88, 000, 000. 00	11, 000, 000. 00
资本公积	56, 990, 362. 55	56, 990, 362. 55	-
专项储备	6, 550, 089. 86	2, 738, 226. 68	1, 893, 692. 62
盈余公积	8, 792, 893. 22	4, 187, 142. 93	11, 888, 342. 25
未分配利润	80, 772, 727. 27	39, 742, 889. 10	75, 486, 359. 66
归属于母公司股东权益合计	241, 106, 072. 90	191, 658, 621. 26	100, 268, 394. 53
股东权益合计	241, 106, 072. 90	191, 658, 621. 26	100, 268, 394. 53

1、股本

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司的股权结构如下：

单位：元

投资者名称	股本金额	持股比例
计万军	65, 208, 319. 00	74. 10%
计万仁	9, 964, 149. 00	11. 31%
凤凰资产管理有限公司	8, 000, 000. 00	9. 09%
计万学	1, 245, 518. 00	1. 42%
常海波	1, 245, 518. 00	1. 42%
李芳	811, 889. 00	0. 92%
袁平	607, 772. 00	0. 69%
于杨	183, 367. 00	0. 21%
邱忠英	183, 367. 00	0. 21%
李长庆	183, 367. 00	0. 21%
李凤臣	183, 367. 00	0. 21%

陈杰	183,367.00	0.21%
合计	88,000,000.00	100.00%

2、资本公积

单位：元

项目	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
资本公积	56,990,362.55	56,990,362.55	-
其中：股本溢价	56,990,362.55	56,990,362.55	-

2009年7月，本公司以2009年4月30日经审计的净资产106,590,362.55元折合股本8000万股，每股面值1元，整体变更为股份公司，其他26,590,362.55元计入资本公积。

2009年12月，凤凰资产管理有限公司对本公司增资800万元，实际出资额3840万元，3040万元溢价计入资本公积。

3、专项储备

单位：元

项目	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
安全生产费	6,550,089.86	2,738,226.68	1,893,692.62
合计	6,550,089.86	2,738,226.68	1,893,692.62

本公司专项储备各报告期末余额环比均有30%以上增长，是公司按照钻井、压裂和作业收入的1%计提安全生产费，并用于安全生产方面的支出，期末余额为已计提尚未使用的安全生产费。

公司报告期安全生产费的具体使用情况如下：

根据《高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法》，公司安全生产费的支出主要为：一是提供劳务过程中与安全生产有关的一次性消耗费用支出，如消防方面的消防器材、劳务保护方面的防毒面具、安全帽，防爆方面的弹簧式安全阀，安全教育方面的培训费等；二是防止井喷所形成的固定资产，如液压钻井防喷器、双闸板手动防喷器、单闸板防喷器等。

公司报告期安全生产费的提取和使用情况明细如下：

单位：元

年度	主营业务收入	计提比例	各年计提金额	安全生产费使用情况		期末余额
				费用性支出	形成固定资产的支出	
2010 年	386,126,863.00	1%	3,861,268.63	49,405.45	-	6,550,089.86
2009 年	389,664,524.94	1%	3,896,645.25	508,179.60	2,543,931.60	2,738,226.68
2008 年	301,742,628.15	1%	3,017,426.28	894,655.91	1,230,085.47	1,893,692.62

上表数据显示，公司安全生产费的计提和使用符合《高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法》相关规定，安全生产费方面的支出已满足安全防范的所有要求。

4、盈余公积

单位：元

项目	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
法定盈余公积	8,792,893.22	4,187,142.93	11,888,342.25
合计	8,792,893.22	4,187,142.93	11,888,342.25

本公司盈余公积 2010 年 12 月 31 日余额较 2009 年 12 月 31 日余额增长 110%，2009 年 12 月 31 日余额较 2008 年 12 月 31 日余额下降 64.78%，主要原因是本公司以 2009 年 4 月 30 日净资产 106,590,362.55 元折合股本 8000 万股，每股面值 1 元，整体变更设立股份公司所致。

5、未分配利润

单位：元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
上期期末未分配利润	39,742,889.10	75,486,359.66	54,339,978.87
加：本期归属于母公司所有者的净利润	46,610,588.46	41,358,898.12	23,495,978.65
减：提取法定盈余公积	4,605,750.29	4,187,142.93	2,349,597.86
应付普通股股利	975,000.00	600,000.00	-
其他	-	72,315,225.75	-
期末未分配利润	80,772,727.27	39,742,889.10	75,486,359.66

本公司 2009 年末分配利润减少的其他事项为本公司整体变更设立时以井泰有限的净资产折股所致。

十三、现金流量表主要项目

报告期内，本公司现金流量表主要科目的情况如下：

单位：元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
经营活动产生的现金流量净额	64,716,756.97	-18,375,842.77	-84,829,064.13
投资活动产生的现金流量净额	-20,014,669.69	-19,187,511.47	-14,781,614.79
筹资活动产生的现金流量净额	18,039,849.68	6,511,583.89	128,107,440.77
现金及现金等价物净增加额	62,741,936.96	-31,051,770.35	28,496,761.85
年初现金及现金等价物余额	44,674,164.52	75,725,934.87	47,229,173.02
期末现金及现金等价物余额	107,416,101.48	44,674,164.52	75,725,934.87

十四、资产负债表日后事项、或有事项及承诺事项

（一）资产负债表日后事项

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

（三）承诺事项

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

十五、财务指标

（一）主要财务指标

项目	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
资产负债率（母公司）	56.46%	64.77%	72.76%
流动比率	1.46	1.13	1.05
速动比率	1.36	0.99	0.96
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例	-	-	1.16%
项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
利息保障倍数（倍）	7.08	6.93	7.04
息税折旧摊销前利润（万元）	8,337.68	7,493.65	4,501.70
存货周转率（次）	9.42	8.85	14.41
应收账款周转率（次）	1.43	1.79	3.26
总资产周转率（次）	0.74	0.88	1.04

每股净资产（元）	2.74	2.18	1.14
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.74	-0.21	-0.96

注：本公司报告期每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额均按 2010 年 12 月 31 日公司的总股本 8,800 万股计算。

上述财务指标的计算方法如下：

资产负债率=负债总额/资产总额

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

利息保障倍数=息税前利润（EBIT）/（计入财务费用的利息支出+资本化利息支出）

息税折旧摊销前利润（EBITDA）=利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

存货周转率=营业成本/存货平均余额

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

总资产周转率=营业收入/总资产平均余额

每股净资产=期末净资产/期末股本总额

每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

（二）净资产收益率及每股收益

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的要求，本公司报告期的净资产收益率及每股收益情况如下：

项 目	报告期	加权平均 净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2010 年度	21.55%	0.53	0.53
	2009 年度	31.93%	0.54	0.54
	2008 年度	26.68%	0.35	0.35
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2010 年度	21.46%	0.53	0.53
	2009 年度	32.32%	0.55	0.55
	2008 年度	26.88%	0.35	0.35

十六、资产评估情况

（一）发行人设立时的资产评估情况

为确定大庆油田井泰石油工程技术有限公司全部资产及负债在评估基准日 2009 年 4 月 30 日的市场价值，为公司整体变更设立股份公司核实资产项目提供价值参考依据。北京龙源智博资产评估有限责任公司以 2009 年 4 月 30 日为基准日，采用成本法对井泰有限截至评估基准日的全部资产和负债进行了评估。

2009 年 6 月 28 日，北京龙源智博资产评估有限责任公司出具了龙源智博评报字（2009）年第 D—020 号《资产评估报告》，评估结果如下：

项目	账面价值 (万元)	调整后账面值 (万元)	评估值 (万元)	增减值 (万元)	增值率
流动资产	28,718.04	28,718.04	28,931.96	213.92	0.74%
长期投资	1,073.68	1,073.68	1,039.88	-33.80	-3.15%
固定资产	9,180.42	9,180.42	9,521.54	341.13	3.72%
其中：建筑物	433.13	433.13	531.77	98.64	22.77%
设备	8,747.29	8,747.29	8,989.77	242.48	2.77%
无形资产	111.25	111.25	110.00	-1.25	-1.12%
其中：递延所得税 资产	83.43	83.43	83.43	-	-
资产总计	39,166.81	39,166.81	39,686.81	520.00	1.33%
流动负债	28,294.15	28,294.15	28,294.15	-	-
非流动负债	-	-	-	-	-
负债总计	28,294.15	28,294.15	28,294.15	-	-
股东权益	10,872.66	10,872.66	11,392.65	520.00	4.78%

沃克森（北京）国际资产评估有限公司接受本公司委托对北京龙源智博资产评估有限责任公司出具的龙源智博评报字（2009）年第 D—020 号资产评估报告进行了复核，并于 2010 年 6 月 22 日出具沃克森核报字【2010】第 0001 号资产评估复核报告，对北京龙源智博资产评估有限责任公司出具的资产评估报告予以确认。

（二）发行人报告期内的资产评估情况

2009 年 4 月，为优化、完善公司产业链，公司吸收井泰机械股东以股权方式对公司前身井泰有限进行增资扩股。北京龙源智博资产评估有限责任公司以 2008 年 12 月 31 日为基准日，采用成本法对井泰机械截至评估基准日的全部资

产和负债进行了评估。

2009年3月26日，北京龙源智博资产评估有限责任公司出具了龙源智博评报字（2009）年第D—005号《资产评估报告》，评估结果如下：

项目	账面价值 (万元)	调整后账面值 (万元)	评估值 (万元)	增减值 (万元)	增值率
流动资产	1,759.66	1,759.66	1,824.98	65.32	3.71%
固定资产	2,352.64	2,352.64	2,536.08	183.44	7.80%
其中：在建工程	419.64	419.64	419.64	—	—
建筑物	1,215.10	1,215.10	1,320.68	105.58	8.69%
设备	717.90	717.90	795.77	77.87	10.85%
无形资产	263.37	263.37	878.18	614.81	233.44%
其中：土地使用权	263.37	263.37	878.18	614.81	233.44%
资产总计	4,375.67	4,375.67	5,239.24	863.57	19.74%
流动负债	3,909.26	3,909.26	3,909.26	—	—
非流动负债	—	—	—	—	—
负债总计	3,909.26	3,909.26	3,909.26	—	—
股东权益	466.41	466.41	1,329.98	863.57	185.15%

本次评估的净资产增值 185.15%，主要为无形资产中土地使用权增值 233.44%所致，土地使用权增值较大的原因为井泰机械从缴纳土地出让金开始到评估基准日期间增值较大所致。上述评估结果经井泰有限召开的股东会决议确认，股权增资价格合理。

沃克森（北京）国际资产评估有限公司接受本公司委托对北京龙源智博资产评估有限责任公司出具的龙源智博评报字（2009）年第D—005号资产评估报告进行了复核，并于2010年8月24日出具沃克森核报字【2010】第0002号资产评估复核报告，对北京龙源智博资产评估有限责任公司出具的资产评估报告予以确认。

十七、历次验资情况

本公司历次验资情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人历次验资情况”。

第十一节 管理层讨论与分析

本节之讨论与分析所指的数据，除非特别说明，均指合并口径数据。

一、公司盈利能力分析

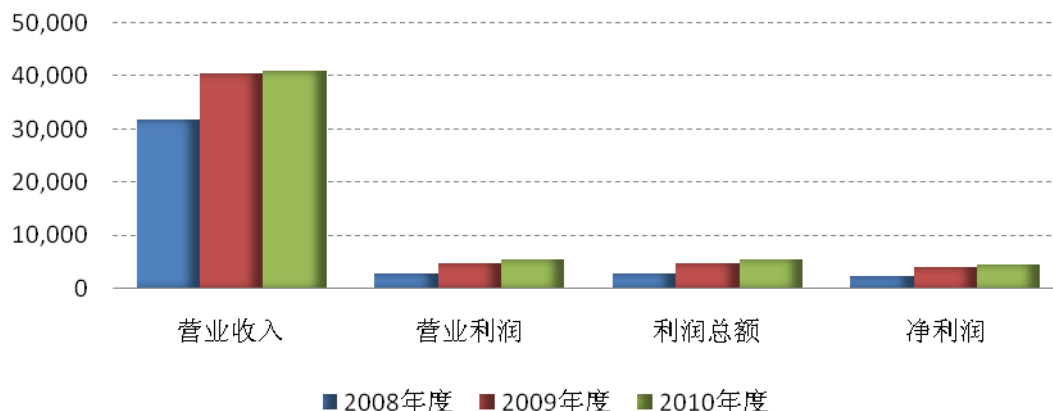
近年来，国内外石油需求的不断提升，推动了全球石油勘探开发支出持续增长，为石油技术服务行业创造了广阔的市场空间。报告期内，通过市场开拓、技术及设备的升级改造，本公司业务规模持续扩张，营业收入快速增长，盈利状况处于较高水平。总体经营业绩如下：

单位：万元

项目	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
营业收入	41,009.46	1.14%	40,547.08	27.30%	31,852.81	89.24%
营业总成本	35,468.21	-0.39%	35,606.34	22.81%	28,992.80	99.18%
营业利润	5,541.25	12.15%	4,940.74	72.75%	2,860.01	25.67%
利润总额	5,564.40	13.80%	4,889.54	72.12%	2,840.76	25.30%
净利润	4,661.06	12.70%	4,135.89	76.03%	2,349.60	24.67%
归属于母公司所有者的净利润	4,661.06	12.70%	4,135.89	76.03%	2,349.60	24.67%
主营业务毛利率	21.00%	6.82%	19.65%	24.84%	15.74%	6.86%
每股收益（元/股）	0.53	-	0.47	-	0.27	-

注：为保持会计期间每股指标的可比性，本处 2008 年、2009 年每股收益指标按 2010 年期末股本计算。

收入、利润趋势变化图



报告期内，本公司营业收入从 2008 年的 31,852.81 万元增长到 2010 年的 41,009.46 万元，年复合增长率为 13.47%；同时，公司盈利水平增长速度高于营业收入增长速度，净利润从 2008 年的 2,349.60 万元增长到 2010 年的 4,661.06 万元，年复合增长率达 40.85%；主营业务毛利率从 2008 年的 15.74% 增长到 2010 年的 21.00%，每股收益从 2008 年的 0.27 元增长到 2010 年的 0.53 元，报告期内始终保持较高水平。

报告期内，公司营业利润占利润总额的比重分别为 100.68%、101.05% 和 99.58%，表明利润总额基本来源于营业利润。

（一）营业收入情况分析

1、主营业务突出

本公司的营业收入及主营业务收入均保持快速增长，具体情况如下：

单位：万元

产品收入构成	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	39,690.35	96.78%	38,951.99	96.07%	30,174.26	94.73%
其它业务收入	1,319.11	3.22%	1,595.08	3.93%	1,678.55	5.27%
合计	41,009.46	100.00%	40,547.08	100.00%	31,852.81	100.00%

本公司 2008 年以来营业收入的持续增长主要来源于主营业务收入的增长，2010 年、2009 年主营业务收入增长率分别为 1.90%、29.09%。

随着公司主营业务的快速发展，公司主营业务收入的占比不断提高，2009 年以来主营业务收入占营业收入的比例均超过 96%，公司主营业务突出。

公司其他业务目前主要为井泰机械对外销售产品。

2、主营业务收入的业务结构分析

从业务类别划分，本公司主营业务收入由钻井、压裂和井下作业的收入构成，报告期内，本公司主营业务收入业务构成的具体情况如下：

单位：万元

业务收入构成	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
钻井	18,685.38	47.08%	16,683.83	42.83%	18,885.16	62.59%
其中：大庆地区（自营）	1,232.67	3.11%	1,525.52	3.92%	-	-
大庆地区（合作）	9,811.80	24.72%	8,986.17	23.07%	15,074.28	49.96%
吉林地区（自营）	5,130.19	12.93%	4,891.04	12.56%	-	-
吉林地区（合作）	1,060.26	2.67%	1,281.10	3.29%	3,810.88	12.63%
西北及华北地区	774.69	1.95%	-	-	-	-
国外地区	675.77	1.70%	-	-	-	-
压裂	3,123.14	7.87%	2,932.68	7.53%	2,503.62	8.30%
其中：大庆地区（合作）	3,074.34	7.75%	2,659.31	6.83%	2,412.32	7.99%
吉林地区（合作）	48.80	0.12%	273.38	0.70%	91.30	0.30%
井下作业	17,881.83	45.05%	19,335.48	49.64%	8,785.49	29.12%
其中：大庆地区（自营）	1,720.46	4.33%	1,905.38	4.89%	1,817.47	6.02%
大庆地区（合作）	600.28	1.51%	869.51	2.23%	507.74	1.68%
呼伦贝尔地区	15,220.76	38.35%	15,109.52	38.79%	6,246.74	20.70%
吉林地区（自营）	225.88	0.57%	-	-	-	-
吉林地区（合作）	114.45	0.29%	1,451.07	3.73%	213.54	0.71%
合计	39,690.35	100.00%	38,951.99	100.00%	30,174.26	100.00%

注：为更好的说明公司业务结构，公司各项业务在大庆油田、吉林油田按开采模式不同划分为自营区块和合作区块；呼伦贝尔地区隶属于大庆油田下属呼伦贝尔分公司开采区域，亦属于大庆油田自营区块。

报告期内，随着公司市场开拓、专业队伍的建设，本公司主营业务收入的业务构成比重因各项业务增速不均衡有一些变化，但从总体情况看，公司主营业务收入保持了快速发展趋势，各分项业务发展态势良好，具体特征如下：

（1）钻井业务收入已成公司最主要的收入来源

报告期内，公司着重致力于钻井业务。公司钻井业务整体发展势头良好，报告期内，完成钻井作业量分别为 26.14 万米、28.69 万米、28.50 万米，实现收入占当期主营业务收入的比重分别为 62.59%、42.83%和 47.08%，钻井业务已成公司最主要的收入来源。报告期内公司钻井业务收入取得快速发展的主要原因

为：

钻井队伍的组建是钻井业务快速发展的基础：从报告期前的 2007 年，公司开始涉足钻井业务，通过对钻井业务设备、技术及人员的方面的投入，组建了 3 个钻井队并成功在大庆合作区块开展业务，实现销售收入 2,789.69 万元。

抓住机遇，2008 年公司钻井业务实现跨越发展：2008 年上半年国际油价处于高位周期，钻井业务需求量大幅增加，公司成功地抓住这一机遇，新组建了 5 个钻井队伍并成功承揽了大庆油田区域、吉林油田区域合作区块的大量钻井业务，其中公司完成中亚石油有限公司钻井服务 122 口，于当年实现收入 13,810.88 万元，最终实现了钻井业务收入的快速增长，钻井收入由 2007 年的 2,789.69 万元增长到 2008 年的 18,885.16 万元，增长率达 576.96%，是公司 2008 年主营业务收入的主要增长点。

凭借优良的质量与成本优势，公司钻井业务稳步发展：2008 年下半年金融危机加剧、国际油价波动加剧，钻井业务需求有所下降；同时，中石油下属油田的自营区块为保证持续稳产的经济效益，开始加强质量与成本控制力度，公司凭借优良的质量与成本优势，2009 年成功将钻井业务开拓至大庆油田和吉林油田自营区块，有效弥补了金融危机等因素对该项业务的影响。

凭借良好的品牌声誉，公司钻井业务市场实现全面拓展：2010 年，本公司凭借在大庆油田与吉林油田提供优质服务所建立的良好品牌声誉，钻井业务市场持续拓展。公司在巩固大庆油田、吉林油田钻井市场的同时，将钻井业务由我国第一大产油区东北地区拓展至我国第二大产油区西北地区，在我国第五大油田陕西延长油田开展钻井业务；并涉足煤层气资源开发领域，在我国山西沁水盆地地区中石油开采区开展煤层气钻井业务；此外公司还凭借具有油田组织开发、勘探开发方案设计、工程技术服务及油田运营管理等一体化综合配套技术服务能力的优势成功为海外油田哈萨克斯坦 KMK 油田的钻井业务提供服务。公司钻井业务于国内外的全面铺开，进一步巩固了公司的市场地位。

虽然公司钻井业务的服务需求旺盛，但公司受制于自身资金规模和产能的限制，难以调配足够的钻井队伍满足众多客户的服务需求；并且 2010 年三季度公司重要钻井业务市场吉林油田作业区遭受洪水灾害，一定程度上影响了公司的业务开展。因此公司 2010 年钻井业务收入的增速较 2008 年有所放缓。

目前，公司钻井业务发展势头良好，具有较为旺盛的市场服务需求和较强应对市场变化能力。截至本招股书签署日，公司钻井业务已拓展至中石化西北地区油田和中联煤山西煤层气开采区。预计未来本公司钻井业务将进入快速增长期。

（2）压裂收入保持稳中有升，具有良好发展前景

报告期内，公司压裂业务收入持续增长，但与钻井和井下作业业务相比，其增长幅度较小，主要原因是：公司整个报告期内只有一支压裂队伍，难以承接更多的压裂业务，限制了该项业务的发展。

未来，公司计划扩大压裂业务的产能，使压裂成为公司业务收入新的增长点，其主要原因是：

未来压裂业务市场需求旺盛：通过提高采收率将更多的地质储量变为可采储量已成为未来保证石油产量重要途径。压裂业务是指利用高压液体压开油层，并以支撑剂填充裂缝，增强储层渗透能力，是目前提高油井产能和采收率最为高效的工艺技术之一；并且我国目前重点开发的煤层气等非常规油气资源，受地质条件等多重因素影响，在开发初期即须大量的压裂等措施作业。因此，压裂具有广阔的市场空间和长远的发展潜力。

公司具备相应的技术与人才储备：压裂是一项通过增强储层渗透能力来实现油井增产的高端技术服务，对技术、人员的要求较高。目前公司已掌握了限流法压裂、水平井分层压裂等多项处于国内外领先地位的压裂技术，压裂作业人员具有丰富的一线作业经验，具备承接各类型压裂业务的服务能力。

公司压裂业务作业质量良好，具有一定知名度：报告期，公司压裂作业平均成功率为 99%，优于大庆地区行业平均水平的 95%。良好的工程业绩，得到客户的认可，为公司未来压裂业务扩大奠定了坚实的基础。

（3）井下作业是公司传统优势业务

井下作业是一项涵盖油气井“提效、增产、维护、保养”的庞大系统工程，是公司业务收入来源的重要构成。报告期内，井下作业收入分别为 8,785.49 万元、19,335.48 万元、17,881.83 万元，占主营业务收入的比重分别为 29.12%、49.64%、45.05%，自 2009 年开始公司井下作业收入占比大幅增加，其中 2009 年公司井下作业收入较 2008 年增长了 120.08%，是公司 2009 年收入的主要增长点。报告期内井下作业收入比重变动的主要原因为：

强化传统业务区域：呼伦贝尔地区是公司井下作业业务的传统优势地区，自报

告期前的 2007 年始，公司即开始独家承揽大庆油田呼伦贝尔分公司全部油井的井下作业业务，呼伦贝尔地区是大庆油田重要的开采区域之一。因公司井下作业施工质量优良，公司与大庆油田呼伦贝尔分公司合作关系稳定，营业收入逐年增长。2009 年开始，公司抓住呼伦贝尔分公司井下作业业务大幅增加、服务市场需求旺盛的时机，于 2009 年、2010 年分别实现收入 15,109.52 万元、15,220.76 万元，占公司井下业务比重分别为 78.14%、85.12%，带动了公司井下作业收入规模较 2008 年大幅增长。

但公司受资金规模及产能限制，为强化传统业务区域，公司于 2010 年不得不集中力量专注于该区域业务，因此一定程度上造成其他区域井下作业市场份额有所下降，使得 2010 年公司井下作业总体收入较上年同期变化不大。

开拓新的业务区域：2009 年，公司积极开拓吉林地区的井下作业业务，2009 年在吉林地区的井下作业收入为 1,451.07 万元，较上年同期增长 579.54%，是公司 2009 年井下作业收入增加的重要因素之一；此后公司于 2010 年主要受制于资金规模和自身产能，难以兼顾并保持该区域市场份额，但公司 2010 年在该区域亦有所突破，首次将井下作业业务拓展至吉林地区自营区块。

目前，我国在加大石油开采力度的同时，提倡通过增产技术将更多的地质储量变为可采储量，因此，公司井下作业及压裂业务将迎来更为广阔的市场空间。

3、主营业务收入的区域结构分析

从地区划分，本公司主营业务收入由大庆地区、吉林地区和呼伦贝尔地区、西北及华北地区、国外地区构成。报告期内，本公司主营业务收入地区构成的具体情况如下：

单位：万元

业务收入构成	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
大庆地区	16,439.55	41.42%	15,945.90	40.94%	19,811.81	65.66%
其中：钻井	11,044.47	27.83%	10,511.69	26.99%	15,074.28	49.96%
压裂	3,074.34	7.75%	2,659.31	6.83%	2,412.32	7.99%
井下作业	2,320.74	5.84%	2,774.89	7.12%	2,325.21	7.71%
吉林地区	6,579.58	16.58%	7,896.58	20.27%	4,115.71	13.64%
其中：钻井	6,190.45	15.60%	6,172.14	15.85%	3,810.88	12.63%

压裂	48.80	0.12%	273.38	0.70%	91.30	0.30%
井下作业	340.33	0.86%	1,451.07	3.73%	213.54	0.71%
呼伦贝尔地区	15,220.76	38.35%	15,109.52	38.79%	6,246.74	20.70%
其中：井下作业	15,220.76	38.35%	15,109.52	38.79%	6,246.74	20.70%
西北及华北地区	774.69	1.95%	-	-	-	-
其中：钻井	774.69	1.95%	-	-	-	-
国外地区	675.77	1.70%	-	-	-	-
其中：钻井	675.77	1.70%	-	-	-	-
合计	39,690.35	100.00%	38,951.99	100.00%	30,174.26	100.00%

注：呼伦贝尔地区隶属于大庆油田下属呼伦贝尔分公司开采区域。

报告期内，公司市场开拓效果明显，业务区域不断扩大，具体特征如下：

大庆地区是公司最重要的业务区域：大庆油田是我国效益最好、产油最多、面积最大的油田，具有广阔的石油技术服务需求。近年来公司凭借良好的区位优势在大庆油田自营及合作区块全面开展石油技术服务业务。

报告期内，大庆地区主营业务收入占公司主营业务收入比重一直保持在较高水平，2010年、2009年、2008年上述比例分别为41.42%、40.94%、65.66%，是公司最重要的业务区域。

2009年、2010年大庆地区主营业务收入占比较2008年有所下降的主要原因是钻井业务收入有所下降，其主要成因为公司调配钻井产能开拓其他区域市场所致，2009年开始吉林钻井业务需求大幅上升，公司为开拓吉林钻井市场，抽调部分钻井队伍充实吉林市场，此后2010年公司为增强持续发展能力，进一步拓展钻井业务范围，又将部分钻井队伍投入其他地区市场。

呼伦贝尔地区是公司井下作业业务的最重要区域：大庆油田呼伦贝尔分公司隶属于大庆油田，是大庆油田重要的开采区域之一。从报告期前的2007年初，公司即开始独家承揽大庆油田呼伦贝尔分公司全部油井的井下作业业务，其营业收入逐年增长。报告期内，呼伦贝尔地区的业务收入约达公司收入总额的三分之一左右。

吉林地区是公司最具成长性的业务区域：近年来，公司积极开拓吉林地区市场且成效显著，营业收入由2008年的4,115.71万元增加到2009年7,896.58万元，在公司主营业务收入中的占比从2008年的13.64%上升至2009年的20.27%，是公司该时期增长最快的地区。

2010 年，公司在吉林地区业务收入有所下降，主要受两方面影响：一是 2010 年三季度吉林地区大面积遭受特大洪水灾害，其中吉林油田公司所在地及吉林油田主力油区扶余油田区（公司于吉林油田钻井业务服务的主要区域）所在地松原市是受灾情况最为严重的地区之一，因此自三季度开始，自然灾害极大的影响了公司钻井业务在吉林油田的开展，造成公司钻井业务在该区域快速增长势头停滞，并对公司于该地区的其他业务产生了不利影响；二是公司该区域井下作业收入下降幅度较大（具体形成原因请参见本节“2、主营业务收入的业务结构分析”之“（3）井下作业是公司传统优势业务”）。

虽然受自然灾害的影响，2010 年公司吉林地区业务收入下降。但本公司预计未来几年吉林地区仍将是本公司业务收入快速增长的区域之一，其主要原因如下：一是根据吉林油田发展规划，吉林油田从 2011 年开始，将大幅度上产，增产原油气总当量至 800 万吨以上，计划 2011 年钻井规模 2200 口以上，钻井工程相关投资规模在 70 亿元以上，相应压裂和井下作业市场需求亦将大幅度增加；此外根据吉林油田“681”发展规划，未来吉林油田还将进一步冲击千万吨大关（根据规划，预计于“十二五”末，增产油气总当量至 1,000 万吨），石油技术服务的市场需求将保持快速增长的趋势。二是吉林油田市场化程度相对较高，易于具备服务及成本优势的企业参与市场竞争。三是公司钻井、井下作业、压裂各项业务均已成功进入该区域，并且凭借良好的工程业绩在整个吉林地区树立了良好的品牌声誉，市场地位稳固。随着该区域市场需求的增加，预计本公司服务作业量尤其是钻井业务量有望获得快速增长。

2010 年公司拓展的业务新区为公司业务发展提供了广阔的市场空间：2010 年公司业务拓展成效显著，下半年公司将业务范围由东北地区拓展至多个石油技术服务需求旺盛的新区域，新区域合计实现收入 1,450.46 万元，占主营业务收入比重为 3.65%。

公司新业务区域的拓展对公司持续发展具有重要的战略意义。

一是公司成功进军位于西北地区的我国第五大油田陕西延长油田，实现钻井收入 671.64 万元，并且凭借优势的服务，初步确立了市场品牌，为公司业务在我国第二大产油区—西北地区的持续开展奠定了坚实的基础，为公司涉足与陕西延长油

田接壤的长庆油田等其他西北地区特大型油田业务创造了有利条件；

二是公司开始涉足新兴、发展潜力巨大的非常规油气资源—煤层气开采领域，于我国煤层气资源最为丰富的区域之一山西沁水盆地（根据规划，该区域和鄂尔多斯盆地于“十二五”期间的煤层气产量合计将占我国总产量的90%）开展钻井业务。2010年底公司开始为中石油华北油田山西沁水开采区（中石油华北油田在山西沁水盆地累计探明煤层气地质储量达1,152亿立方米，是我国首个整装千亿立方米规模储量煤层气田）提供钻井服务，完成三口煤层气钻井，实现收入103.05万元。鉴于煤层气资源需求的迅速提升和该区域广阔的市场服务需求，公司今后于煤层气钻探业务领域具有极大的发展潜力和空间，该项业务未来势必将成为公司业务收入新的增长点。

三是公司成功凭借自身综合一体化服务能力为海外油田哈萨克斯坦KMK油田钻井业务提供勘探开发及生产组织方面的服务，实现收入675.77。预计双方后续还将在工程服务等方面开展更深入的合作。

从区域结构上看，公司市场布局合理、业务范围分布广泛。公司一方面巩固并稳步提升在我国第一大产油区东北地区的市场份额，在依托大庆地区、呼伦贝尔地区市场的基础上重点开拓吉林地区市场；另一方面公司为增强持续经营发展能力，积极拓展石油技术服务需求旺盛的国内西北、华北地区及海外地区等新市场。截至本招股书签署日，公司已将业务范围拓展至中石化西北地区油田、中联煤山西沁水煤层气开采区，公司市场区域得到了进一步的扩大，全国石油技术服务市场份额获得了进一步提升。公司较为成熟且极具发展潜力的区域结构为未来持续、更好的发展奠定了坚实的基础。

4、主营业务收入按油公司开发模式划分的结构分析

在大庆油田、吉林油田地区，公司主营业务收入构成可按油公司开发模式不同大致划分为自营区块和合作区块。

（1）自营区块和合作区块的定义和基本情况

自营区块是指由三大石油公司所属全资分子公司开发的油田区块。自营区块主要采用议标等形式采购石油技术服务，服务企业以内部企业为主，外部企业作为重

要补充参与自营区块服务（一般服务质量优质的外部企业才能获选参与）。因参与业务竞争的企业较少，故服务价格可能会高于合作区块对应服务项目的价格。因此较多的承接自营区块的市场业务，一定程度上有利于公司提高整体盈利水平。

合作区块是指由三大石油公司或其下属分子公司与其他单位或个人合作成立独立法人单位开发的油田区块，以及其他形式（民营等）开发的油田区块。目前合作区块基本实行完全市场化经营模式，主要采用招投标等形式采购石油技术服务，外部企业较多的参与合作区块市场业务。

公司在获得不同区块业务信息后，公司根据目标技术服务项目的具体内容，结合公司成本核算规程作出相应的工程预算，参与服务项目的议标或招标。因此虽然自营区块与合作区块的市场化程度有所不同，但公司在自营区块和合作区块开展业务的独立性程度没有明显不同。

（2）报告期内自营区块和合作区块对公司业务收入的影响

报告期内，本公司主营业务收入按油公司开发模式结构划分的具体情况如下：

单位：万元

业务收入构成	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
大庆地区（自营）	18,173.89	45.79%	18,540.42	47.60%	8,064.21	26.73%
大庆地区（合作）	13,486.42	33.98%	12,514.99	32.13%	17,994.34	59.63%
吉林地区（自营）	5,356.07	13.50%	4,891.04	12.55%	-	-
吉林地区（合作）	1,223.51	3.08%	3,005.55	7.72%	4,115.71	13.64%
自营区块合计	23,529.96	59.29%	23,431.46	60.15%	8,064.21	26.73%
合作区块合计	14,709.93	37.06%	15,520.54	39.85%	22,110.05	73.27%
合计	38,239.89	96.35%	38,952.00	100.00%	30,174.26	100.00%

注：2010 年公司在西北地区 and 海外地区形成 1,450.46 万元收入，因西北及华北地区、海外地区无法按自营区块和合作区块的概念统计，故未按自营区块、合作区块填入上表。

从前表数据可以看出，2009 年开始，公司业务比重相对稳定，从自营区块获得收入的比例高于合作区块，约为 60%左右。

总体而言，自营区块和合作区块只是按油公司开发模式不同而细分的石油技术服务市场区域，报告期内都是公司重要的收入来源，均对公司业务发展起到重要影响。

5、收入的季节性分析

受行业特点和气候的影响，本公司的业务收入存在一定的季节性特征，一般情况下，上半年实现营业收入占全年业务收入的比例较小，具体情况请参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“二、（十）行业的周期性、区域性和季节性”。

6、报告期各项业务结算情况分析

（1）公司业务收入的具体确认原则

公司为客户提供钻井、压裂及作业劳务，收入确认的基本原则为：在同一会计期内开始并完成，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的依据时，确认劳务收入的实现。

如提供劳务的开始和完成分属不同的会计期间，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入（对一个合同而言），即取得一个合同项下单井完成数量的验收单，由于单井的施工期短，造价又不高，单井的施工如果跨年，不采用完工百分比法，下年完工后一次性确认收入。

如果不能取得完工单井数量的验收单，则要根据成本能否得到补偿来决定是否确认收入。各类业务收入确认的具体原则为：

① 钻井业务

A、收入确认原则

公司中标并签订合同，合同约定钻井区域、钻井数量、结算方式及质量技术要求等条款。公司按照合同要求施工，单井的工期非常短，一般不超过 10 天左右。公司完成钻井工作后，钻井工作量和工程质量经甲方钻井监理验收认可，并填写单井工程竣工验收单，作为结算凭证。公司取得单井工程竣工验收单后按照工作量及合同约定单价确认收入实现。公司完成钻井工作未取得单井工程竣工验收单，如发生的成本预计能够得到补偿，以发生的成本确认收入，如发生的成本预计不能够得到补偿，不确认收入。

B、关于报告期钻井收入确认的情况

公司认为，在资产负债日已经完工的单井如果存在尚未取得验收单的情况，其发生的成本是能够得到补偿的，理由为：1）公司完成单口井的钻井业务后，均由生产运行部对已完工钻井进行质量检查，做到每一口完工的单井达到合同约定的质量要求；2）公司开展钻井业务以来未曾发生过因施工质量等原因而未完成验收工作的情况，也未曾发生过单井收入小于单井成本的情况。

从 2008-2010 年钻井业务实际完成的情况看，由于客户的总体时间安排得当，资产负债日没有发生已经完工的钻井而未取得竣工验收单的情况。

公司报告期内钻井业务验收情况及确认收入明细表：

客户名称	2010 年度	2009 年度	2008 年度
当年钻井完工井口数	300	275	154
当年取得工程竣工验收单井口数	300	275	154
当年未取得工程竣工验收单井口数	-	-	-
未取得钻井验收单以成本确认收入金额（万元）	-	-	-
当年全部钻井收入金额（万元）	18,685.38	16,683.83	18,885.16
未取得钻井验收单以成本确认收入金额 占当年全部钻井收入金额比例（%）	-	-	-

② 压裂和作业业务

公司在参与投标，中标后与甲方签订合同，合同约定压裂和作业区域、数量、结算方式及质量技术要求等条款。公司按照合同要求开始压裂和作业施工。作业与压裂的单井施工周期非常短，在 5 天以内，由于客户的计划安排，一般不存在跨年施工的情况。如果出现，由于工期短、造价低，下年一次性确认收入（这里是指同一合同项下的单井工程）。在完成压裂与作业施工后，填写《作业井施工交接书》施工验收单，双方在作业井交接书上签字并盖章，作为双方进行交、接井和结算的依据。此时相关的经济利益很可能流入企业，公司以取得作业井交接书按照工作量及合同约定单价确认收入实现。

（2）报告期当年结算和次年结算金额及比例如下：

单位：元

年度	结算情况	钻井	压裂	作业	合计
2010 年度	当年结算	174,010,437.63	31,231,407.37	178,818,293.27	384,060,138.27
	次年结算	-	-	-	-
2009 年度	当年结算	166,838,290.70	27,396,090.00	177,876,360.06	372,110,740.76
	次年结算	12,843,390.00	-	-	12,843,390.00

	次年结算占当年合同金额比例	7%	-	-	3%
2008 年度	当年结算	188,018,150.18	25,036,177.00	83,608,333.89	296,662,661.07
	次年结算	-	1,930,758.68	15,478,425.50	17,409,184.18
	次年结算占当年合同金额比例	-	7%	16%	6%
2007 年度	当年结算	27,896,908.77	23,322,620.86	93,465,017.02	144,684,546.65
	次年结算	833,426.00	-	4,246,541.08	5,079,967.08
	次年结算占当年合同金额比例	3%	-	4%	3%

注：上表当年合同金额是指与客户已签订并开始提供劳务服务的不含增值税合同金额；当年结算是指提供劳务服务在当年完成并结算的金额；次年结算是指劳务服务当年未完成，次年完成的金额；次年结算占当年合同金额比例=次年结算/（当年结算+次年结算）*100%。

7、主营业务收入增长情况及原因

近三年，本公司的主营业务收入保持快速增长，主要原因如下：

（1）油公司对石油技术服务投入的大量增加

随着我国经济快速发展，从 2003 年开始，我国成为世界第二大原油消费国。2009 年，我国原油净进口量首次超过我国原油产量，对外依存度达到 51.18%。为满足日益增长的石油消费需求及缓解石油供需矛盾，油公司不断加大石油开采力度，石油勘探开发支出快速增长。如中石油的勘探开发支出由 2007 年的 1,351 亿元增长到 2010 年的 1,681 亿元，增长了 24.46%。油公司对石油技术服务投入的大量增加直接导致本公司服务市场容量的迅速增加。

（2）油田体制改革为民营石油技术服务企业提供了广阔市场空间

三大石油公司的重组改制并在石油技术服务行业引入竞争机制，为石油技术服务行业的持续健康发展奠定了良好的基础，特别是三大石油公司提倡按照“两新两高”（新体制、新工艺、高水平、高效益）的油田建设体制进行开发建设，不再自行设立建制制的石油技术服务队伍的举措，为本公司参与石油技术服务提供了新的市场空间。

（3）本公司具有较强的市场适应能力

公司主营业务涵盖了钻井、压裂、井下作业等石油勘探开发阶段的主要技术服务，因此，石油技术服务细分市场需求发生变化时，公司均能抓住有利的市场

机遇，实现公司主营业务收入的快速增长，具有较强的市场适应能力。

（4）本公司凭借自身优势积极拓展市场区域

2008 年以前，公司业务市场区域主要集中于大庆油田。公司凭借优良的服务质量与技术优势，报告期内积极开拓新业务市场区域，近年来公司业务拓展情况如下：

2008 年，公司将钻井业务拓展至吉林油田合作区块；

2009 年，公司将钻井业务拓展至大庆油田和吉林油田的自营区块；

2010 年以来，公司成功拓展了陕西延长油田、中石化西北地区油田、山西沁水多个煤层气开采区及海外 KMK 油田的钻井业务；井下作业业务拓展至吉林地区自营区块。

目前本公司市场区域已经覆盖中石油大庆油田、吉林油田，陕西延长油田，中石化西北地区油田，中石油及中联煤下属山西沁水多个煤层气区块以及海外哈萨克斯坦 KMK 油田等众多国内外大型油气田，为打造国际化综合石油技术服务提供商奠定了基础。

（二）成本费用的基本情况

报告期内，公司的成本费用的基本情况如下：

单位：万元

项目	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
营业收入	41,009.46	100.00%	40,547.08	100.00%	31,852.81	100.00%
减：营业成本	32,378.28	78.95%	32,469.31	80.08%	26,952.72	84.62%
销售费用	64.37	0.16%	68.03	0.17%	53.95	0.17%
管理费用	1,680.93	4.10%	1,437.35	3.54%	700.55	2.20%
财务费用	944.90	2.30%	876.44	2.16%	511.62	1.61%
加：营业外收支 净额	23.15	0.06%	-51.20	0.13%	-19.25	0.06%
净利润	4,661.06	11.37%	4,135.89	10.20%	2,349.60	7.38%

报告期内，营业成本占营业收入比例保持相对稳定，分别为 84.62%、80.08%、78.95%；管理费用占营业收入比例分别为 2.20%、3.54%、4.10%。相对分析营业

成本是影响利润的主要因素。

（三）营业成本构成、变动情况及对利润影响的分析

1、营业成本的基本情况

报告期内，本公司的营业成本的基本构成情况如下：

单位：万元

项目	2010 年		2009 年度		2008 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	31,354.44	96.84%	31,297.69	96.39%	25,425.76	94.33%
其中：钻井业务成本	14,597.26	45.08%	13,610.47	41.92%	15,868.61	58.88%
压裂业务成本	2,227.60	6.88%	2,148.96	6.62%	1,921.45	7.13%
井下作业成本	14,529.58	44.87%	15,538.25	47.86%	7,635.69	28.33%
其他业务成本	1,023.84	3.16%	1,171.63	3.61%	1,526.96	5.67%
营业成本合计	32,378.28	100.00%	32,469.31	100.00%	26,952.72	100.00%

报告期内，主营业务成本是营业成本的主要构成，占营业成本比例保持相对稳定，分别为 94.33%、96.39%、96.84%；其他业务成本在营业成本中占比较小。

在主营业务成本中，钻井、压裂和井下作业三项业务的成本结构与公司业务发展相匹配。

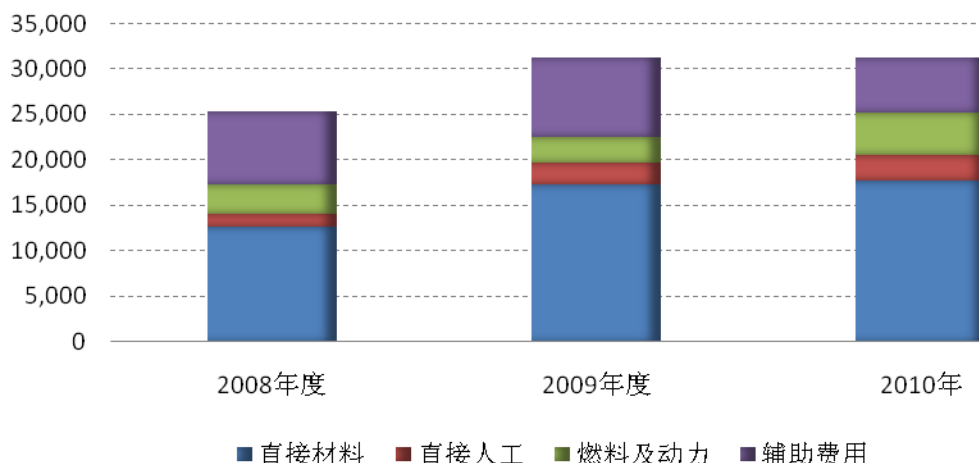
2、主营业务成本构成的基本情况

报告期内，公司主营业务成本按成本类别的构成情况如下：

单位：万元

成本类别	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	17,714.90	56.50%	17,294.85	55.26%	12,669.59	49.83%
直接人工	2,870.18	9.15%	2,403.19	7.68%	1,385.88	5.45%
燃料及动力	4,732.37	15.09%	2,921.97	9.34%	3,322.77	13.07%
辅助费用	6,037.00	19.25%	8,677.68	27.73%	8,047.52	31.65%
合计	31,354.44	100.00%	31,297.69	100.00%	25,425.76	100.00%

本公司近三年主营业务成本构成变化



报告期内，本公司主营业务成本包括直接材料、直接人工、燃料及动力和辅助费用。其中直接材料在主营业务成本中占比最大，报告期平均占比为 54.13%，辅助费用在主营业务成本占比较大，报告期平均占比约为 25.84%。

报告期内，本公司直接材料、燃料及动力、辅助费用占比有一定变化，主要原因是：随着公司经营发展，公司石油技术服务各项业务于各期比重及开展情况有所不同，并且各项业务所需的原材料、燃料及动力的价格于各期有所波动。

报告期内，随着公司专业作业队伍的增加及人员配备的充实，直接人工成本的比重逐年呈增加趋势。

3、按主营业务类别对主营业务成本的分析

(1) 钻井业务成本分析

报告期内，公司钻井主营业务成本的构成情况如下：

单位：万元

成本类别	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	5,940.72	40.70%	5,206.41	38.25%	6,740.18	42.47%
直接人工	1,151.75	7.89%	1,193.17	8.77%	731.58	4.61%
燃料及动力	3,388.45	23.21%	2,040.51	14.99%	2,648.63	16.69%
辅助费用	4,116.34	28.20%	5,170.39	37.99%	5,748.22	36.22%
合计	14,597.26	100.00%	13,610.47	100.00%	15,868.61	100.00%

A、钻井业务直接材料分析

直接材料是钻井业务的主要成本，报告期内，分别占钻井成本的 42.47%、38.25%、40.70%，主要由套管、钻采配件、钻杆等组成。

报告期内，钻井直接材料占比基本保持稳定，与公司业务特点相适应。

B、钻井业务燃料及动力费用和辅助费用分析

钻井业务中，燃料及动力的消耗量和辅助费用占比较高，报告期内燃料及动力费用和辅助费用合计占钻井成本的比例分别为 52.91%、52.98%和 54.41%，对钻井业务成本影响较大。其中，燃料及动力费用主要由柴油、汽油组成，辅助费用主要由工程费、固井费、运费、临时占地补偿费等组成。

报告期内，钻井业务燃料及动力费用和辅助费用于 2008 年、2009 各自占比变化幅度不大，2010 年该两项成本均较往年同期变化幅度较大，除两项成本之间的此消彼长外，主要原因简要说明如下：

燃料及动力费占比提升的主要原因为，一是 2010 年柴油、汽油价格增长幅度较大；二是 2010 年三季度公司吉林钻井作业区遭受洪水侵袭，公司钻井队伍对灾情应对及准备不足，造成生产效率下降，导致油耗上升。

辅助费用占比下降的主要原因为，一是公司自 2007 年开始涉足钻井业务，随着公司在该项业务的管理、工程作业等方面不断走向成熟，相应辅助费用支出的控制力有所提升；二是公司加强采购管理，相应辅助费用呈下降趋势。故报告期内钻井业务辅助费用金额整体呈下降趋势。

C、钻井业务直接人工分析

报告期内，为适应市场需求，公司分别于 2008 年、2009 年期间新组建了多支钻井队伍，钻井业务直接人工成本占比上升。但此后受自身资金规模等方面限制未继续扩充队伍。

(2) 压裂业务成本分析

报告期内，公司压裂业务主营业务成本的构成情况如下：

单位：万元

成本类别	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	1,562.81	70.16%	1,292.61	60.15%	926.45	48.22%
直接人工	129.90	5.83%	95.64	4.45%	88.83	4.62%
燃料及动力	106.45	4.78%	72.18	3.36%	203.5	10.59%
辅助费用	428.44	19.23%	688.53	32.04%	702.68	36.57%
合计	2,227.60	100.00%	2,148.96	100.00%	1,921.45	100.00%

报告期内，公司压裂业务成本构成因服务区域不同而有所波动，压裂直接材料费用占比较大，与该项业务的作业特征相符。

2009 年、2010 年公司压裂业务直接材料占比高于 2008 年且呈上升趋势的主要原因是 2009 年以来公司压裂主要服务区域油层较深从而导致主要原材料用量较大。

(3) 井下作业业务成本分析

报告期内，公司井下作业主营业务成本的构成情况如下：

单位：万元

成本类别	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	10,211.37	70.28%	10,795.83	69.48%	5,002.96	65.52%
直接人工	1,588.53	10.93%	1,114.38	7.17%	565.47	7.41%
燃料及动力	1,237.46	8.52%	809.28	5.21%	470.64	6.16%
辅助费用	1,492.22	10.27%	2,818.77	18.14%	1,596.62	20.91%
合计	14,529.58	100.00%	15,538.25	100.00%	7,635.69	100.00%

2008 年-2009 年，本公司井下作业业务的成本构成总体保持相对稳定，井下作业直接材料费用占比较大，近三年平均占该业务成本比例约为 70%。

2010 年直接人工、燃料及动力和辅助费用占比较往年有所变化，其主要原因：一是公司上调了井下作业队伍的工资水平并充实队伍人员，造成直接人工成本增加；二是柴油、汽油价格上涨造成燃料及动力费用占比提高；三是公司工程作业管理水平的提高，有效降低了辅助费用的支出。

4、公司业务成本控制情况的分析

报告期内，本公司成本控制情况良好，主要原因如下：

（1）强化成本管理

公司注重成本管理，定期对下属各业务作业队伍进行成本考评，并定期归纳、总结最优的成本控制经验和方法在全公司进行推广，有效的控制了公司成本支出。尤其是本公司 2009 年开始为强化了成本管理，实施“单井核算”制度，即将单井消耗的直接材料、燃料和动力、辅助费用等成本列入作业队伍管理人员考核范围之内并与薪酬挂钩。

（2）优化作业工艺

报告期内，公司不断通过技术研发优化各项业务的作业工艺，具体情况如下：

序号	专利、技术名称	技术类型	业务应用	技术效果	发明时间
1	随钻侧斜仪	专有技术	钻井	能够满足定向井钻井生产的随钻测斜跟踪业务，提高工作效率约 20%	2008 年
2	水利喷砂射孔压裂技术	专有技术	压裂	可以把射孔和压裂两道工艺合成，用于薄差层有针对性的压裂工艺，提高作业效率，降低生产成本 20%	2008 年
3	双滚筒试井绞车	专利	井下作业	水井测试车的一项技术革新，改善了工人的现场施工环境，提高工作效率 30%	2009 年
4	滚筒试井绞车的排线机构	专利	井下作业	水井测试车的一项技术革新，改善了工人的现场施工环境，提高工作效率 30%	2009 年
5	低碳酸与双氧水复合解堵技术	专有技术	井下作业	用于聚合物解堵的一项解堵剂配方，有效解堵半径达 10 米以上	2008 年

上述技术提高了公司各项业务作业的工作效率和合格率，显著降低了物耗水平，有效消化了原材料波动对公司成本的影响，保证了公司的收益水平。

（3）良好上游供应体系

2009 年，公司合并井泰机械，完善了公司的产业链结构，具备了一定的纵向一体化加工石油技术服务所需主要原材料的能力，对主营业务成本控制的能力显著提高。

（4）良好的采购控制体系

公司控制原材料采购能力较强，直接材料采购价格相对偏低。

公司对批量使用的原材料每年实行招标选购，保证了质优价廉，并与质量较好的原材料供应商结成长期战略合作伙伴关系的方式，在获得价格相对优惠的同

时，确保原材料满足技术和质量要求。

此外，公司针对油管、套管、柴油等材料近年来价格波动较大的情况，加强了对原材料价格走势的研究，同时为应对原材料价格波动的风险，公司在每年初依据历史数据及市场预测制定科学合理的原材料采购计划。

（四）主营业务毛利率变化趋势、原因及比较分析

1、公司主营业务毛利率的基本情况

报告期内，本公司主营业务按产品构成划分的毛利率情况如下：

业务构成	2010 年度	2009 年度	2008 年度
	毛利率	毛利率	毛利率
钻井	21.88%	18.42%	15.97%
其中：自营区块	22.33%	22.08%	—
合作区块	20.88%	16.13%	15.97%
西北及华北地区	19.30%	—	—
海外地区	36.68%	—	—
压裂	28.67%	26.72%	23.25%
井下作业	18.75%	19.64%	13.09%
其中：大庆、吉林地区	18.63%	24.29%	15.73%
呼伦贝尔地区	18.77%	18.34%	12.01%
合计	21.00%	19.65%	15.74%

注：上表自营区块、合作区块口径仅包括大庆油田、吉林油田

2008 年至 2010 年，公司一方面通过优化业务结构，开拓钻井业务市场；另一方面通过完善井下作业产业链等多种方式降低成本以提升业务的毛利率，从而使主营业务毛利率稳步提高。

2、影响主营业务毛利率的因素分析

报告期内，本公司主营业务结算单价、单位成本变动情况如下：

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
钻井业务			
单位价格（元/米）	655.63	581.52	722.46
单位成本（元/米）	512.18	474.40	607.06
毛利率	21.88%	18.42%	15.97%
压裂业务			
单位价格（万元/层）	10.31	9.81	9.27
单位成本（万元/层）	7.35	7.19	7.12
毛利率	28.67%	26.72%	23.25%

井下作业业务			
单位价格（万元/井次）	5.71	6.19	5.32
单位成本（万元/井次）	4.64	4.98	4.62
毛利率	18.75%	19.64%	13.09%
其中：大庆、吉林地区单位价格	1.97	2.71	2.50
大庆、吉林地区单位成本	1.61	2.05	2.10
毛利率	18.63%	24.35%	16.00%
呼伦贝尔地区单位价格	8.54	9.67	9.85
呼伦贝尔地区单位成本	6.94	7.89	8.67
毛利率	18.77%	18.34%	12.01%

（1）影响毛利率的主要因素

公司各项业务的服务价格是影响毛利率的主要因素，公司的服务价格是由上游油公司以对其下属石油技术服务企业服务价格（内部价格）为基础并实行招投标最终确定的，而油公司在制定内部价格时综合考虑原材料价格、燃料价格等成本变动因素。

（2）影响毛利率的其他因素

报告期内，公司各项主营业务单价有所波动，主要变动原因请参见“第六节 业务和技术”之“四、（四）2、报告期内，本公司主营业务的价格变动情况”。

报告期内，公司大庆地区、吉林地区井下作业业务与呼伦贝尔地区井下作业业务单价差距较大的原因是呼伦贝尔地区的井下作业业务由本公司组织原材料的供应。

报告期内，本公司自 2009 年开始强化了成本管理并推行“单井核算”制度，作业队伍成本管理水平不断提高（具体情况请参见“本部分 4（1）强化成本管理”）。

3、公司各项主营业务毛利率变动情况

（1）钻井业务毛利率分析

报告期内，公司钻井业务毛利率呈现的具体特征如下：

① 公司自营区块钻井业务毛利率高于合作区块

公司于 2009 年开始成功将钻井业务拓展至大庆油田及吉林油田自营区块，自营区块由于作业区域集中，公司设备转换场地、作业现场工程准备所需时间较短，一般合作区块完成一口钻井作业的平均周期为 7-10 天，而自营区块只需要 6-8 天，故公司自营区块开展钻井业务的作业效率高于合作区块，自营区块钻井业务毛利率相应高于合作区块。

此外，因自营区块参与业务竞争的企业较少，故通常服务价格可能会略高于合作区块。（具体情况请参见本节之一（一）4、主营业务收入按油公司开发模式划分的结构分析）

② 公司钻井业务毛利率在合作区块稳中有升

本公司凭借服务一体化优势和良好的成本控制能力，保证了本公司在该区域亦具有较高的毛利率，并呈逐年上升趋势。

③ 2010 年新开拓钻井业务市场区域具有较高毛利率水平

公司西北及华北地区钻井业务毛利率整体略低于公司传统业务区域，主要原因为公司对新开拓区域离公司总部位置较远且整体作业环境较为陌生，因此相应支出较高，但随着公司在新区业务开展的逐步深入，预计毛利率水平未来将有所上升。

公司于海外地区钻井业务毛利率较高，主要原因为公司凭借自身综合一体化服务能力为海外油田哈萨克斯坦 KMK 油田钻井业务提供勘探开发及生产组织方面的服务，具有较高的业务附加值，因此毛利率处于较高水平。

（2）压裂业务毛利率分析

报告期内，公司压裂业务的毛利率稳步提高，主要原因为：压裂业务施工工艺技术复杂、作业设备专业化程度高、投入大，业务附加值较高，近年来公司通过和技术设备上的不断升级改造，不但提升了该项业务的服务能力还显著提高了该项业务的作业效率，故近三年，公司在该项业务上的盈利能力逐步增强。

（3）井下作业业务毛利率分析

报告期内，公司井下作业业务毛利率于 2009 年提升幅度较大此后趋于稳定，

其主要原因为：一是 2008 年公司开展井下作业业务所需的油管等原材料主要从井泰机械采购，2009 年公司合并井泰机械后，成本控制能力大幅提高；二是公司在呼伦贝尔地区井下作业业务量 2009 年开始大幅增加，使得公司井下作业规模增幅较大，单井分摊的固定成本费用相对降低。

（五）期间费用变化趋势及对利润的影响

报告期内，本公司期间费用金额及占当期营业收入比例如下表所示：

单位：万元

项目	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
销售费用	64.37	0.16%	68.03	0.17%	53.95	0.17%
管理费用	1,680.93	4.10%	1,437.35	3.54%	700.55	2.20%
财务费用	944.90	2.30%	876.44	2.16%	511.62	1.61%
合计	2,690.21	6.56%	2,381.83	5.87%	1,266.12	3.97%

与各项业务规模持续扩张趋势相对应，报告期内本公司期间费用总额逐年上升，分别为1,266.12万元、2,381.83万元及2,690.21万元。2009年期间费用比上年同期大幅增长的原因主要为公司规模扩大导致管理费用、财务费用增加所致。

报告期内，期间费用占同期营业收入的比重分别为3.97%、5.87%和6.56%，比例偏低但呈逐步上升趋势。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用基本保持平稳。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用分别为700.55万元、1,437.35万元、1,680.93万元，占同期营业收入的比重分别为2.20%、3.54%和4.10%，管理费用主要构成为职工薪酬、折旧费用、业务招待费等，具体情况如下：

单位：万元

项目	2010 年	2009 年度	2008 年度
职工薪酬	564.85	482.15	365.17
办公费	136.06	191.90	76.80
折旧	230.69	159.90	23.82
燃料费	80.59	17.32	1.88

业务招待费	100.27	60.66	48.74
修理费	98.99	187.13	6.19
房产土地税	229.89	67.22	38.38
中介费	61.42	132.11	50.87
房屋租金	-	-	21.61
其他	178.17	138.96	67.10
合计	1,680.93	1,437.35	700.55

公司2009年管理费用较2008年增加的主要原因为：一是公司并表全资子公司井泰机械以及企业规模扩大，与职工薪酬相关的管理费用累计增加183.87万元，折旧增加136.07万元；二是2009年公司开始进行上市准备工作，相关的审计费用、咨询费用、律师费用增加68.56万元；三是2009年井泰机械发生房屋和道路维修费用158.63万元。

公司2010年管理费用较2009年增加的主要原因为：一是井泰机械土地使用税收费标准提高，导致房产土地税整体金额增加；二是公司人员整体职工薪酬水平有所提高；三是公司冬季改由燃油锅炉取暖，燃料及动力费用大幅增加。

3、财务费用

报告期内，本公司财务费用分别为511.62万元、876.44.万元和944.90万元和，占同期营业收入的比重分别为1.61%、2.16%和2.30%，主要原因是公司银行借款逐年增加。

公司银行借款不断增加的原因是：一是伴随业务规模持续扩大，本公司营运资金需求逐年提高；二是公司结合自身实际和市场需求，增加固定资产投资以扩大产能并对设备进行升级改造。

（六）影响利润的其他因素分析

1、资产减值损失

报告期内，本公司的资产减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
坏账损失	-146.34	170.20	54.28
合计	-146.34	170.20	54.28

报告期内，本公司资产减值损失未对净利润产生重大影响。。

2、营业外收支对利润的影响

本公司报告期内的营业外收入情况如下：

单位：万元

项 目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
非流动资产处置利得小计	13.75	-	-
其中：固定资产处置利得	13.75	-	-
政府补助	47.00	-	-
其中：财政局借款贴息补助	30.00	-	-
财政补贴	17.00	-	-
合 计	60.75	-	-

报告期内，本公司营业外收入对净利润未产生重大影响。

公司2010年产生营业外收入的原因为：公司处置了一批车辆等固定资产利得13.75万元；财政局借款贴息补助为依据大庆市人民政府印发《关于支持企业进入资本市场的若干意见》的通知（庆政发【2007】27号）给予公司奖励性补助；政府补贴为依据新巴尔虎左旗经济和发展局《关于2009年度工业经济财税贡献奖奖金的申请报告》（新左发改字【2010】112号）给予公司的奖励。

本公司报告期内的营业外支出情况如下：

单位：万元

项 目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
非流动资产处置损失合计	30.30	8.96	1.03
其中：固定资产处置损失	30.30	2.64	1.03
无形资产处置损失	-	6.33	-
公益性捐赠支出	-	0.20	8.00
其他	7.29	42.04	10.22
合 计	37.59	51.20	19.25

报告期内，本公司营业外支出对净利润未产生重大影响。

公司2009年、2010年营业外支出中其他主要由滞纳金组成，具体说明如下：

公司2009年产生40.97万元滞纳金的原因是：公司于2007年将部分购入的

钻井材料计为增值税进项税 161.00 万元并进行抵扣,而当年钻井收入为营业税纳税项目,进项税额不能抵扣,形成应交增值税 161.00 万元,2009 年 6 月,公司自查发现并补缴上述增值税,形成滞纳金 40.97 万元,目前已经上缴。

公司 2010 年产生滞纳金的原因是:公司原拟于 2010 年 6 月末之前将上报申报材料,故对 2010 年第一季度的财务数据进行了审计,因审计耗时较长未能在 2010 年 4 月 15 日之前完成纳税申报,形成 4.09 万元滞纳金,目前已经上缴。

3、所得税的影响

报告期内,本公司所得税费用及其占利润总额的比例情况如下:

单位:万元

项目	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
利润总额	5,564.40	100.00%	4,889.54	100.00%	2,840.76	100.00%
所得税费用	903.34	16.23%	753.65	15.41%	491.16	17.29%

报告期内,本公司所得税减免占利润比例情况如下表所示:

单位:万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
法定税率	25%	25%	25%
实际执行税率	15%	15%	15%
按法定税率计算的所得税减免数合计	602.23	502.43	327.44
经审计的实际净利润	4,661.06	4,135.89	2,349.60
所得税减免占实际净利润比例	12.92%	12.15%	13.94%

4、非经常性损益对利润的影响

报告期内,本公司非经常性损益明细情况如下:

单位:万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
非经常性损益:			
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-16.56	-8.96	-1.03
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	47.00	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-7.29	-42.24	-18.22

非经常性损益合计	23.15	-51.20	-19.25
减：所得税影响金额	4.52	-1.37	-1.35
扣除所得税影响后的非经常性损益	18.63	-49.83	-17.90
非经常性净损益占净利润的比例	0.40%	-1.20%	-0.76%
扣除非经常性损益的净利润	4,642.43	4,185.72	2,367.50

由上表可见，本公司非经常性损益净额对公司的经营成果影响较小。

（七）利润的主要来源及可能影响盈利能力的主要因素

1、公司利润来源的分析

项目	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	收入 贡献率	毛利 贡献率	收入 贡献率	毛利 贡献率	收入 贡献率	毛利 贡献率
钻井	45.56%	47.36%	41.15%	38.05%	59.29%	61.56%
压裂	7.62%	10.38%	7.23%	9.70%	7.86%	11.88%
井下作业	43.60%	38.84%	47.69%	47.01%	27.58%	23.46%
主营业务收入(石油技术服务)小计	96.78%	96.58%	96.07%	94.76%	94.73%	96.91%
其他业务收入小计	3.22%	3.42%	3.93%	5.24%	5.27%	3.09%

由上表可见，本公司最近三年的收入及利润主要来源于钻井、压裂、井下作业等石油技术服务业务，石油技术服务各项业务收入的贡献与利润的贡献相匹配。

2、影响公司盈利能力的因素分析

（1）石油技术服务能力是影响公司盈利能力的主要因素。本公司近几年石油技术服务开展情况良好，石油技术服务各项业务的业绩整体逐年上升，主要原因是公司凭借设备、人员、技术、成本控制及良好施工业绩等方面的综合优势已形成较强的核心竞争力。

（2）新的市场领域拓展能力是公司盈利能力得以持续发展的保证。公司新市场领域的开拓促进了公司主营业务收入和盈利能力的提高。2008 年前公司市场领域基本集中在大庆油田，2008 年、2009 年、2010 年当年拓展新市场区域获得的销售收入占当期主营业务收入的比重均处于较高水平。

(3) 国民经济运行情况和石油技术服务行业发展趋势为公司盈利快速增长提供了空间。虽然公司近几年各项业务的销售收入、利润水平受国际油价、宏观经济环境等因素的影响，于不同时期存在波动，但整体受益于我国宏观经济长期向好的趋势和石油作为不可再生的重要能源是世界经济发展不可或缺的资源产品的影响，石油技术服务行业市场需求的逐步增加，促进了公司的发展及盈利能力。

(4) 我国石油技术服务行业体制改革为公司盈利的增长提供了机遇。近年来，随着以中石油、中石化和中海油为首的我国石油系统体制改革改革的进一步深入，各油田公司已基本不再自行设立建制制的石油技术服务队伍，转而更多地通过招投标方式，从市场上采购专业油田技术服务，进而降低成本，提高效益。在这一过程中，所留下的市场空间以及新增的市场将由具备资质的外部企业逐步填补。本公司由于具备良好的综合石油技术服务能力，有业主广泛认可的设备技术能力和作业解决方案，从而拥有更多的市场机遇。

二、公司财务状况分析

(一) 资产分析

1、资产构成分析

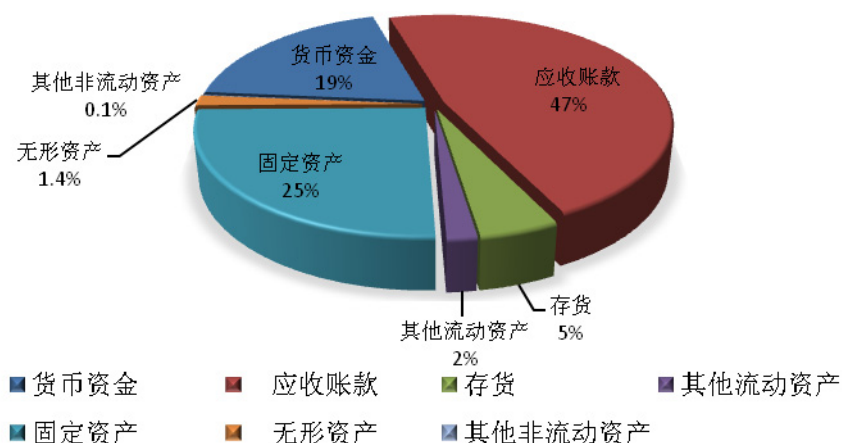
公司最近三年资产结构如下：

单位：万元

项目	2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	40,913.07	72.94%	40,457.94	73.32%	28,185.15	76.57%
其中：货币资金	10,741.61	19.15%	4,467.42	8.10%	7,572.59	20.57%
应收账款	26,489.69	47.22%	30,322.31	54.95%	14,293.69	38.83%
预付账款	771.11	1.37%	495.48	0.90%	3,318.37	9.02%
其他应收款	242.04	0.43%	310.12	0.56%	527.98	1.43%
存货	2,668.61	4.76%	4,862.61	8.81%	2,472.52	6.72%
非流动资产	15,181.45	27.06%	14,720.56	26.68%	8,623.57	23.43%
其中：固定资产	14,291.58	25.48%	13,760.39	24.94%	8,413.24	22.86%
在建工程	-	-	46.52	0.08%	35.30	0.10%
无形资产	841.39	1.50%	859.79	1.56%	116.25	0.32%
递延所得税资产	48.48	0.09%	53.86	0.10%	58.78	0.16%

合计	56,094.52	100.00%	55,178.49	100.00%	36,808.72	100.00%

本公司2010年12月31日资产构成情况



(1) 资产规模分析

报告期内，公司资产总额分别为 36,808.72 万元、55,178.49 万元和 56,094.52 万元，2010 年、2009 年较上年同期增长幅度分别为 1.66%和 49.91%，资产规模整体呈现快速增长态势，主要原因为：

一是业务扩大导致应收账款及存货相应增加。公司最近三年通过优化业务结构、进行技术设备的升级改造等措施显著提高了公司石油技术服务能力并积极开拓市场区域，使公司石油技术服务业务规模不断扩大，从而导致应收账款、存货等流动资产相应增加；

二是为满足公司业务需求增加固定资产。为满足钻井业务发展的需要，公司在报告期内组建了 7 支钻井队伍，相应的增加固定资产；

三是为优化业务结构，公司在 2009 年合并井泰机械作为本公司全资子公司，增加总资产 5,239.24 万元。

总体而言，本公司的资产规模及其变化与本公司业务发展相匹配。公司的资产质量整体较为优良，不存在高风险资产和闲置多余资产。

(2) 资产结构分析

报告期内，本公司的流动资产、非流动资产占总资产的比例分别保持在 75%、

25%左右，资产构成相对稳定未发生明显变化。截至 2010 年 12 月 31 日，公司流动资产中应收账款、货币资金、存货的比例较大，分别占总资产的 47.22%、19.15%、4.76%；截至 2010 年 12 月 31 日，公司非流动资产的主要构成为固定资产，占总资产的比重为 25.48%。公司资产整体流动性较强，具有较强的可变现能力。

2、流动资产构成分析

单位：万元

项目	2010.12.31		2009.12.31		2008.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	40,913.07	100.00%	40,457.94	100.00%	28,185.15	100.00%
其中：货币资金	10,741.61	26.25%	4,467.42	11.04%	7,572.59	26.87%
应收账款	26,489.69	64.75%	30,322.31	74.95%	14,293.69	50.71%
预付账款	771.11	1.88%	495.48	1.22%	3,318.37	11.77%
其他应收款	242.04	0.59%	310.12	0.77%	527.98	1.87%
存货	2,668.61	6.52%	4,862.61	12.02%	2,472.52	8.77%

报告期内，本公司的流动资产由货币资金、应收账款、其他应收款、预付账款和存货构成，随着公司业务规模的不断扩大，公司流动资产总额相应增加。

报告期内，随着公司的经营发展，公司流动资产构成有所变化。

流动资产主要构成及其变化情况具体分析如下：

（1）货币资金

报告期内，公司货币资金占流动资产的比例 2010 年末和 2008 年末均在 26% 以上，2009 年末比例较低。主要原因如下：

2009 年末公司货币资金较 2008 年末下降幅度较大的原因主要为公司业务规模扩大导致应收账款和存货大幅增加，占用大量的流动资金，2009 年末应收账款和存货较 2008 年末分别增加约 16,028.62 万元和 2,390.00 万元，从而导致货币资金金额下降。

2010 年末公司货币资金较 2009 年末大幅增加的原因主要为公司当期回收的应收账款金额较大并增加了长期借款所致。

（2）应收账款分析

① 报告期内公司应收账款基本情况

单位：万元

项目	2010. 12. 31	2009. 12. 31	2008. 12. 31
应收账款账面余额	26,762.68	30,753.46	14,476.45
其中：1年以内(含1年)	26,644.64	28,425.43	13,713.51
1-2年(含2年)	116.62	2,124.75	713.09
2-3年(含3年)	-	203.28	49.85
3-4年(含4年)	1.41	-	-
计提坏账准备	272.98	431.15	182.76
应收账款净额	26,489.69	30,322.31	14,293.69
应收账款净额占营业收入比例	64.59%	74.78%	44.87%
应收账款净额占流动资产比例	64.75%	74.95%	50.71%

报告期内，公司应收账款净额较大，分别为 14,293.69 万元、30,322.31 万元、26,489.69 万元，占营业收入及流动资产的比例较高。报告各期末，应收账款的金额和比例随着公司经营发展有所波动，2009 年末处于较高水平，2010 年末有所下降。

② 各报告期末应收账款金额较高且占比较大的原因分析

各报告期末，公司应收账款金额较大且占营业收入的比例较高，这是由公司所处行业的业务特点、客户支付程序等因素导致公司服务收入易形成跨年获得支付的情况。具体说明如下：

A、石油技术服务具有较强的计划性和季节性

公司主要服务于中石油等油公司下属油田企业，油田生产作业的计划性很强，各油田一般在一季度制定开采计划及预算计划，此后陆续下达作业施工计划，通常油田大规模的生产服务作业时间一般于每年第二季度开始，在大庆油田、吉林油田等地处北方寒冷地区的油田，生产服务作业则更多地集中在下半年。因此，公司为油公司客户提供石油技术服务的时间通常主要在每年的下半年，相应地，本公司业务收入主要在下半年实现。本公司 2008 年-2010 年上半年实现主营业务收入及占比情况如下：

单位：万元

年度	上半年实现主营业务收入		下半年实现主营业务收入	
	金额	比例	金额	比例
2010 年	14,660.26	36.94%	25,030.09	63.06%

2009 年	5,573.05	14.31%	33,378.95	85.69%
2008 年	3,127.26	10.36%	27,047.00	89.64%

注：2008、2009 年上半年财务数据未经审计

B、受客户审批、付款流程的影响，致使公司应收账款付款周期较长

公司提供服务的油田企业，在验收完公司的施工作业后，根据其所属油公司整体的资金拨付及上级资金安排，陆续对公司进行结算并实施支付（具体结算及支付情况请参见本招股书“第六节 业务与技术”之“二、（九）3、资金拨付及结算模式”）。因油公司及下属油田企业多属于大型国有企业，资金管理规范、付款流程较多，审批付款时间较长。

综上所述，通常公司业务收入主要实现于下半年，并且油公司客户自身审批付款时间较长，造成本公司当年相当部分的收入款项会延迟至次年才能获得支付，因此公司易形成跨年度获得支付的情况，从而导致公司各期末应收账款金额较大且占收入的比例较高。

③ 各报告期末应收账款增长幅度分析

报告期内，应收账款余额变动情况如下：

单位：万元

项目	2010.12.31		2009.12.31		2008.12.31
	金额	同比增长 (%)	金额	同比增长 (%)	金额
应收账款余额	26,762.68	-12.98%	30,753.46	112.44%	14,476.45

各报告期末公司应收账款余额增长幅度波动较大，主要是由于公司业务发展速度、行业市场环境等多重因素导致。具体说明如下：

A、2008 年-2009 年

2009 年，公司主营业务收入较上年同期增长较为迅速，由 2008 年的 30,174.26 万元增长到 2009 年的 38,951.99 万元，增幅达 29.09%。公司主营业务收入的快速增长导致了公司应收账款的相应增长。

2009 年，受 2008 年下半年国际石油价处于低位周期的影响，众多油公司年初制定当年的石油开采和资金投入计划均较 2008 年有所降低；2009 年下半年，伴随国际油价的回升，油公司大幅增加开采投资。受上述因素影响，本公司 2009

年石油技术服务业务主要在下半年进行，因此主要业务收入实现时间较上年同期晚且数额更大，导致公司当年大部分收入在当期末获得支付。同时，因 2008 年下半年的金融危机影响，众多油公司资金安排相对紧张，资金支付审核管理更为严格，造成了部分油公司延缓了资金支付速度，在一定程度加大了本公司 2009 年末的应收账款数额。

上述因素综合影响，使得 2009 年末公司应收账款金额较大且较去年同期增长幅度较大。

B、2009 年-2010 年

2010 年，受自身产能限制及部分作业区域遭受自然灾害的影响，公司主营业务收入增速放缓，相应减缓了应收账款的增长规模。同时，公司应收账款回收情况良好，回收了 2009 年末应收账款的 99.62%。

上述因素综合影响，使得 2010 年末公司应收账款金额较去年同期下降。

④ 应收账款质量分析

A、账龄较短

各报告期末，公司应收账款账龄的账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2010. 12. 31		2009. 12. 31		2008. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内(含 1 年)	26,644.64	99.56%	28,425.43	92.43%	13,713.51	94.73%
1-2 年(含 2 年)	116.62	0.44%	2,124.75	6.91%	713.09	4.93%
2-3 年(含 3 年)	-	-	203.28	0.66%	49.85	0.34%
3-4 年(含 4 年)	1.41	0.01%	-	-	-	-
合计	26,762.68	100.00%	30,753.46	100.00%	14,476.45	100.00%

报告期内，公司应收账款的账龄基本为 1 年以内。报告期各期末，公司 1 年以内的应收账款账面余额占全部应收账款账面余额的比例分别为 94.73%、92.43%和 99.56%，因此，虽然公司各期末应收账款余额较大，但应收账款基本在 1 年以内收回。公司自设立以来，从未核销过坏账。

B、客户质量优良

报告期内，公司主要客户为中石油等油公司下属油田企业，客户资金雄厚、

资信情况良好,基本不存在由于客户自身经营不善或财务支付困难而导致货款无法回收的情形。

2008 年末、2009 年末、2010 年末,本公司应收账款余额的前五名客户情况如下:

单位: 万元

序号	单位名称	2010. 12. 31 余额	年限	占应收账款 总额的比例	备注
1	大庆头台油田开发有限责任公司	10,980.15	1 年以内	41.03%	中石油下属企业
2	大庆油田有限责任公司呼伦贝尔分公司	6,565.18	1 年以内	24.53%	中石油下属企业
3	中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司扶余采油厂	2,593.32	1 年以内	9.69%	中石油下属企业
4	大庆油田有限责任公司采油七厂	1,311.76	1 年以内 及 1-2 年	4.90%	中石油下属企业
5	安达庆新油田公司	1,272.52	1 年以内	4.75%	中石油下属企业
合计		22,722.93	-	84.91%	-

单位: 万元

序号	单位名称	2009. 12. 31 余额	年限	占应收账款 总额的比例	备注
1	大庆油田有限责任公司呼伦贝尔分公司	6,332.37	1 年以内	20.59%	中石油下属企业
2	吉林省松原市扶余采油厂	5,365.90	1 年以内	17.45%	中石油下属企业
3	中亚石油有限公司	4,559.46	1 年以内	14.83%	合资企业
4	大庆头台油田开发有限责任公司	3,629.59	1 年以内	11.80%	中石油下属企业
5	MI 能源公司	2,803.29	1 年以内 及 1-2 年	9.12%	外资企业
合计		22,690.62	-	73.78%	-

单位: 万元

序号	单位名称	2008. 12. 31 余额	年限	占应收账款 总额的比例	备注
1	中亚石油有限公司	8,048.91	1 年以内	55.60%	合资企业
2	MI 能源公司	2,394.57	1 年以内	16.54%	外资企业
3	大庆榆树林油田公司	891.48	1 年以内	6.16%	中石油下属企业
4	香港亿阳实业有限公司	547.02	1 年以内	3.78%	民营企业
5	大庆头台油田开发有限责任公司	540.73	1 年以内	3.74%	中石油下属企业
合计		12,422.70	-	85.81%	-

C、坏账准备计提充分

各报告期末,本公司均对应收账款的回收风险情况进行分析。本公司根据以

往应收账款的回收状况以及客户单位的财务状况、现金流量等情况以及其他相关信息，制定了严格的坏账准备计提标准。

各报告期末，本公司计提的坏账准备金额占当期期末应收账款余额的情况如下：

单位：万元

账龄	2010. 12. 31		2009. 12. 31		2008. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内（含1年）	266.45	1.00%	284.25	0.92%	137.14	0.95%
1-2年（含2年）	5.83	0.02%	106.24	0.35%	35.65	0.25%
2-3年（含3年）	-	-	40.66	0.13%	9.97	0.07%
3-4年（含4年）	0.70	0.003%	-	-	-	-
合计	272.98	1.02%	431.15	1.40%	182.76	1.26%

各报告期末，本公司基于谨慎性原则共计提应收账款坏账准备 886.89 万元，平均计提比例 1.23%，坏账准备计提充分。

D、公司各项业务作业质量良好，质量保证金回收有保证

报告期内，本公司各期末应收账款余额中质量保证金的情况如下：

单位：万元

项目	2010. 12. 31	2009. 12. 31	2008. 12. 31
应收账款余额	26,762.68	30,753.46	14,476.45
其中：质量保证金	3,939.99	2,808.42	1,959.59
质量保证金占应收账款余额的比例	14.72%	9.13%	13.54%

注：油公司通常按照合同金额保留 5%或 10%的质量保证金，质保期限为一年。

截至本招股说明书签署日未出现由于工程质量问题而导致公司应收账款中的质量保证金不能全额回收的情形。

综上所述，公司应收账款质量良好，未对公司经营发展产生不利影响。

⑤ 应收账款回收情况分析

A、报告期内回收情况的总体分析

各报告期末公司上年末应收账款余额于本年度的回收情况如下：

单位：万元

项目	2010. 12. 31	2009. 12. 31	2008. 12. 31
上年年末应收账款余额	30,753.46	14,476.45	5,046.35
当年回收以前年度应收账款	30,635.43	12,148.42	4,283.41
回收百分比	99.62%	83.92%	84.88%

由上表可见，本公司应收账款回收情况良好，报告期内，本公司上年年末的应收账款余额 80%以上都可以在当年度回收，尤其是 2010 年末本公司回收上年末应收账款余额的比例达到 99.62%。

B、报告期内应收账款前五名客户应收账款回收状况分析

报告期前5名客户应收账款情况及回款情况如下：

年度	客户名称	客户应收账款余额 (万元)	占应收账款 总额的比例	下期回款额 (万元)	回款比例
2010. 12. 31	大庆头台油田开发有限责任公司	10,980.15	41.03%	-	-
	大庆油田有限责任公司呼伦贝尔分公司	6,565.18	24.53%	-	-
	中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司扶余采油厂	2,593.32	9.69%	-	-
	大庆油田有限责任公司采油七厂	1,311.76	4.90%	-	-
	安达庆新油田公司	1,272.52	4.75%	-	-
	合计	22,722.93	84.91%	-	-
2009. 12. 31	大庆油田有限责任公司呼伦贝尔分公司	6,332.37	20.59%	6,332.37	100.00%
	吉林省松原市扶余采油厂	5,365.90	17.45%	5,365.90	100.00%
	中亚石油有限公司	4,559.46	14.83%	4,559.46	100.00%
	大庆头台油田开发有限责任公司	3,629.59	11.80%	3,629.59	100.00%
	MI 能源公司	2,803.29	9.12%	2,803.29	100.00%
	合计	22,690.62	73.78%	22,690.62	100.00%
2008. 12. 31	中亚石油有限公司	8,048.91	55.60%	8,048.9	100.00%
	MI 能源公司	2,394.57	16.54%	872.40	36.43%
	大庆榆树林油田公司	891.48	6.16%	891.50	100.00%
	香港亿阳实业有限公司	547.02	3.78%	547.00	100.00%
	大庆头台油田开发有限责任公司	540.73	3.74%	540.73	100.00%
	合计	12,422.70	85.81%	10,900.53	87.75%

上表显示，报告期内，公司主要客户应收账款回款情况良好，当期前五名客户应收账款年末余额于下期基本获得了 100%的回收。截至 2010 年 12 月 31 日，

公司前五名客户均为中石油下属企业，发生财务支付困难而导致货款无法回收的可能性较小。

公司 2009 年收回 MI 能源公司款项 872.4 万元，只占 2008 年末应收账款余额的 36.43%，回款率较低的主要原因是受 2008 年金融危机影响，MI 能源公司资金紧张，延迟了对公司款项的支付。2009 年末应收 MI 能源公司款项余额 28,032,930.04 元，2010 年全部收回了对 MI 能源公司 2009 年末应收账款余额，2010 年末余额为 3,816,470.88 元均为 2010 年新增的应收账款。

⑥ 报告期各期末应收账款前5名客户的基本情况 & 支付能力分析。

A、报告期内，应收账款前五名客户的基本情况

报告期内，本公司服务客户主要为油公司下属油田企业。在公司完成作业任务并获得验收后，各油田企业根据上级的资金安排与本公司开展项目的工程结算及资金支付。

鉴于上述情况，各报告期末，本公司按照合同签署方划分的应收账款余额前五名客户的基本情况如下：

客户所属的油公司	客户名称	简介
中石油集团	大庆油田有限责任公司呼伦贝尔分公司	大庆油田有限责任公司呼伦贝尔分公司是大庆油田有限责任公司在海拉尔盆地油田区块设立的分公司
	吉林油田分公司扶余采油厂	吉林油田分公司扶余采油厂是吉林两大主力采油厂之一
	大庆油田有限责任公司采油七厂	大庆油田有限责任公司采油七厂是大庆主力采油厂之一
	大庆头台油田开发有限责任公司	大庆头台油田开发有限责任公司注册资本为 51,371 万元，其中大庆油田有限责任公司出资 40,800 万元、占 79.45%，肇源县石油开发总公司出资 1,977 万元、占 3.85%，黑龙江省油田开发股份有限公司出资 4,482 万元、占 8.72%，中国东方资产管理公司出资 4,099 万元、占 7.98%，主营业务为石油和天然气的勘探开发
	大庆榆树林油田开发有限责任公司	大庆榆树林油田开发有限责任公司注册资本为 127,190 万元，其中大庆油田有限责任公司出资 112,130 万元、占 88.16%，肇源县石油开发总公司出资 15,060 万元、占 11.84%，主营业务

		为石油和天然气的勘探开发
	安达市庆新油田开发有限责任公司	安达市庆新油田开发有限责任公司为大庆榆树林油田开发有限责任公司控股企业，主营业务为石油和天然气的勘探开发
中亚油田有限公司	中亚油田有限公司	中亚油田有限公司成立于2003年9月，注册地位于北京市东城区，主要从事大庆肇州油田及松辽盆地油田区块的开发和生产，2010年10月末资产总额199,487万元、净资产158,889万元，2010年1-10月主营业务收入45,058万元、净利润14,343万元、经营性净现金流14,025万元
MI 能源公司	MI 能源公司	MI 能源公司成立于2001年5月，注册地位于开曼群岛，系注册地同位于开曼群岛的MI 能源控股公司的全资子公司，主要从事石油天然气的勘探，开发和开采，2010年10月末资产总额约38亿元、净资产约13亿元，2010年1-10月净利润约4亿元、经营性净现金流约7.5亿元
亿阳集团股份有限公司	吉林香港亿阳实业有限公司	亿阳集团股份有限公司是一家以电信、交通、能源、投资为主要业务领域的高科技产业集团，旗下拥有一家上市公司（亿阳信通）和三家控股子公司，其中负责境内外油气勘探开发业务的子公司亿阳实业有限公司系亿阳集团股份有限公司的全资子公司，该公司成立于2003年5月，注册地位于香港特别行政区

B、报告期内，应收账款前五名客户信用变化情况

公司以五大标准评估客户，给与信用额度。一是客户的信誉，即履行偿债义务的可能性。了解到客户过去的付款记录，查实其是否有按期如数付款的一贯做法，及其与其他供货单位的关系是否良好；二是客户的实际偿债能力，客户的流动资产越多、质量越好，其转换现金偿债的能力越强，应付风险的能力越大；三是客户的财务实力和财务状况，通过财务比率进行判断；四是抵押；五是可能影响客户偿债能力的经济环境。

公司的前五大客户都是大的油田公司，属于优质客户，公司给与前五大客户的信用政策如下表：

年度	客户名称	信用额度	信用期（月数）
2010	大庆头台油田开发有限责任公司	合同金额	12
	大庆油田有限责任公司呼伦贝尔分公司	合同金额	12
	中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司扶余采	合同金额	12

	油厂		
	大庆油田有限责任公司采油七厂	合同金额	12
	安达庆新油田公司	合同金额	12
2009	大庆油田有限责任公司呼伦贝尔分公司	合同金额	12
	中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司	合同金额	12
	中亚石油有限公司	合同金额	12
	大庆头台油田开发有限责任公司	合同金额	12
	MI 能源公司	合同金额	12
2008	中亚石油有限公司	合同金额	12
	MI 能源公司	合同金额	12
	大庆榆树林油田开发有限责任公司	合同金额	12
	香港亿阳实业有限公司	合同金额	12
	大庆头台油田开发有限责任公司	合同金额	12

公司对所有应收账款客户的信用政策是一致的，报告期内前后没有发生变化。

C、报告期内，应收账款前 5 名客户支付能力分析

各报告期末，随着公司的业务发展，公司应收账款前五名客户的构成有所变化。总体由中石油下属油田企业和其他油公司两类构成，各报告期末，公司应收账款前五名客户构成情况简要说明如下：

年度	客户	应收账款余额 (万元)	前五名占比
2010. 12. 31	中石油	22,722.93	100.00%
	其他油公司	-	-
2009. 12. 31	中石油	15,327.86	67.55%
	其他油公司	7,362.75	32.45%
2008. 12. 31	中石油	1432.21	11.53%
	其他油公司	10,990.5	88.47%

截至 2010 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户全部来自于中石油下属油田企业。这些客户在与公司签订合同时，合同均经过有关部门批准或者备案，合同金额均纳入客户预算，且前五名客户均系中石油大庆油田有限责任公司或中石油吉林油田分公司直接拨款单位，资金来源于中石油，因此本公司的服务款结算方面有中石油大庆油田、吉林油田的生产作业计划和相应的油田开发资金作为保障。鉴于中石油的综合实力和良好商业信誉，款项的结算不存在违约风险及相应的坏账风险，所以尽管其付款周期较长，但应收账款的回收有极高保障。

报告期内，公司应收账款前五名客户中除中石油外其他两家较大的油公司中亚石油和 MI 能源，两家公司的资料及公司的财务数据显示，两家客户的资产规模较大，生产经营活动开展良好，现金流量充足，具有较高的支付公司应收账款的能力，公司对其两家公司产生应收账款坏账的可能性较小。

综上所述，公司目前的客户特点决定了公司应收账款的回收风险较小，安全性较高。公司自设立以来，从未核销过坏账。

（3）预付账款

报告期各期末，本公司预付账款金额分别为 3,318.37 万元、495.48 万元和 771.11 万元，2009 年末、2010 年末公司预付账款金额较 2008 年末大幅减少，主要原因为：随着本公司规模的扩大，信誉的提高，采购物资由先预付款后提货逐渐过渡到先提货后付款。

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司预付款项余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	账面余额	年限	占预付账款总额的比例
大庆油田有限责任公司储运销售分公司	323.99	1 年以内	42.02%
肇州县黄海波吊车运输部	189.15	1 年以内	24.53%
吉林省六环钻井工程有限公司	100.00	1 年以内	12.97%
大庆吉昌龙丰田汽车销售服务有限公司	41.67	1 年以内	5.40%
大庆勤华福瑞汽车销售服务有限公司	35.36	1 年以内	4.59%
合计	690.17	-	89.50%

（4）其他应收款

报告期各期末，本公司其他应收款金额分别为 527.98 万元、310.12 万元和 242.04 万元，各会计年度年末持续减少。

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司其他应收款余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	账面金额	年限	占其他应收款总额的比例
中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司扶余采油厂	71.00	1-2 年	26.86%
黑龙江省商务厅国外经济合作处	20.00	1 年以内	7.57%
山东寿光市坤隆石油机械公司	15.00	2-3 年	5.68%

王立民	15.00	1 年以内, 1-2 年	5.68%
兰金财	9.00	1 年以内	3.41%
合计	130.00	-	49.18%

本期末, 自然人其他应收款为本公司销售及市场人员的出差借款。

(5) 存货

报告期各期末, 本公司存货金额分别为 2,472.52 万元、4,862.61 万元和 2,668.61 万元, 占同期流动资产比例分别是 8.77%、12.02%和 6.52%, 具体构成情况如下:

单位: 万元

项目	2010.12.31		2009.12.31		2008.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	2,228.18	83.50%	4,442.35	91.36%	2,472.52	100.00%
库存商品	67.06	2.51%	362.31	7.45%	-	-
在产品	372.70	13.97%	57.68	1.19%	-	-
周转材料	0.67	0.03%	0.27	0.01%	-	-
合计	2,668.61	100.00%	4,862.61	100.00%	2,472.52	100.00%

报告期内, 本公司存货的主要构成为原材料, 原材料的主要构成为油管、套管、钻杆、钻铤、柴油、汽油等。

报告期内, 本公司 2009 年末存货余额较大的主要原因为: 一是业务规模快速扩张导致所需原材料快速增长; 二是 2009 年 3 月, 井泰机械成为本公司全资子公司, 原材料和库存商品共计增加 1,061.14 万元。

2010 年末公司存货较去年同期下降的主要原因为公司当年经营采购量减少, 以消耗库存原材料为主。

3、非流动资产构成分析

单位: 万元

项目	2010.12.31		2009.12.31		2008.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
非流动资产	15,181.45	100.00%	14,720.56	100.00%	8,623.57	100.00%
其中: 固定资产	14,291.58	94.14%	13,760.39	93.48%	8,413.24	97.56%
在建工程	-	-	46.52	0.32%	35.30	0.41%
无形资产	841.39	5.54%	859.79	5.84%	116.25	1.35%
递延所得税资产	48.48	0.32%	53.86	0.37%	58.78	0.68%

报告期内，本公司非流动资产呈增长趋势，其中 2009 年增长幅度较大，主要原因是：一是本公司合并井泰机械，增加非流动资产 3,414.26 万元；二是本公司为满足业务规模扩大需要，购置了部分固定资产。

报告期内，本公司非流动资产主要由固定资产和无形资产构成，其中固定资产占非流动资产比例较大，报告期各期末占比分别为 97.56%、93.48%和 94.14%。

（1）固定资产

报告期内，本公司固定资产原值、净值情况如下：

单位：万元

项目	2010.12.31		2009.12.31		2008.12.31	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值
房屋及建筑物	3,921.45	3,251.76	3,400.75	2,944.22	609.67	423.00
机器设备	12,150.08	9,092.35	11,114.33	8,529.95	6,966.03	5,644.43
运输工具	2,944.55	1,860.12	3,758.09	2,223.48	3,363.62	2,312.74
其他办公设备	139.50	87.35	93.84	62.75	51.17	33.07
合计	19,155.59	14,291.58	18,367.01	13,760.39	10,990.49	8,413.24

本公司主要固定资产类型为房屋及建筑物、机器设备、运输设备、其他办公设备。截至 2010 年 12 月 31 日，本公司固定资产原值为 19,155.59 万元，净值为 14,291.58 万元。

报告期内，本公司固定资产净值由 2008 年末的 8,413.24 万元增加至 2010 年末的 14,291.58 万元，增幅达 69.87%。本公司固定资产规模持续增加的主要原因为：一是在市场需求的推动下，公司加大生产投入，新增机器设备并进行厂房扩建；二是 2009 年公司合并范围增加全资子公司井泰机械。

（2）无形资产

各报告期末，本公司无形资产净额分别为 116.25 万元、859.79 万元和 841.39 万元，占非流动资产比例分别为 1.35%、5.84%、5.54%。2009 年公司无形资产增加幅度较大的原因是公司合并全资子公司井泰机械时增加两宗土地使用权。

（3）递延所得税资产

报告期内各期末，本公司递延所得税资产分别 58.78 万元、53.86 万元和

48.48 万元，形成的主要原因是：本公司用于安全生产方面的支出形成的固定资产，按规定是一次性提足折旧，并且冲减专项储备，所形成的固定资产在税前未列支折旧，按税法是可以列支折旧的，因此产生了可抵扣暂时性差异，将差异部分确认递延所得税资产，根据固定资产的折旧政策逐期摊销。

4、主要资产减值准备

(1) 报告期内，本公司主要资产减值准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2010. 12. 31	2009. 12. 31	2008. 12. 31
坏账准备	303.05	449.38	268.89
其中：应收账款	272.98	431.15	182.76
预付账款	7.79	5.00	59.10
其他应收款	22.27	13.23	27.03

公司根据企业会计准则，制定了相应的资产减值准备计提政策并遵照执行。报告期内，公司结合资产质量的实际情况，按照相关政策足额提取了资产减值准备，能够真实、客观地反映公司资产质量的实际状况。截至 2010 年 12 月 31 日，公司对应收账款、预付账款、其他应收款共计提坏账准备 303.05 万元，根据资产实际质量情况，公司未对固定资产、无形资产和存货提取减值准备。

(2) 关于公司报告期内未对存货提取减值准备的说明

报告期内，根据生产经营实际情况和资产质量实际情况，公司未对存货提取减值准备的主要原因如下：

一是由于公司生产受季节性因素的影响，公司钻井、压裂及作业主要集中在下半年，前期采购的材料全部在下半年消耗，存货年周转率都在 10 次左右，年底所剩余存货，其单价与当时市场价格接近；

二是从公司的钻采主要材料和钻采辅助材料的组成来看，大部分是经过公司生产加工，为施工准备的，圆钢等原材料较少。这部分材料主要用于生产，而非直接对外销售；

三是公司储备的材料全部为生产施工或产品所用，用其生产的产成品的可变现净值高于成本，为执行销售合同而持有的存货，其以合同价格为基础计算的可

变现净值高于成本；公司持有的产成品均以合同为依据，从该公司历年的各类业务合同执行来看，三大类的业务毛利率平均约在 20%左右，没有发生过合同亏损情况。

公司存货中原材料的构成情况如下：

单位：万元

原材料分类	2010. 12. 31	2009. 12. 31	2008. 12. 31
钻采主要材料(注 1)	893.08	3,121.93	1,125.91
钻采辅助材料(注 2)	663.72	690.66	593.14
油料	118.74	96.77	110.56
机械配件	133.66	114.96	96.55
五金电料等	418.98	418.03	546.36
合计	2,228.18	4,442.35	2,472.52

注 1：钻采主要材料包括：钻杆、钻头、油管、套管、表层管等。

注 2：钻采辅助材料包括：高压活动弯头、下旋塞、套铣筒等。

公司期末存货以成本计量，没有发现公司存货存在减值迹象，因此，没有计提跌价损失准备。

(二) 资产周转能力分析

报告期期内，本公司存货周转率、应收账款周转率、总资产周转率以及与同行业上市公司对比情况如下：

公司名称	财务指标	2010 年度	2009 年度	2008 年度
准油股份	存货周转率（次）	18.44	15.24	18.30
	应收账款周转率（次）	2.38	3.05	3.63
	总资产周转率（次）	0.54	0.45	0.58
本公司	存货周转率（次）	9.42	8.85	14.41
	应收账款周转率（次）	1.43	1.79	3.26
	总资产周转率（次）	0.74	0.88	1.04

注：上表中准油股份数据摘自其公开披露信息

1、本公司资产周转能力的变化分析

(1) 存货周转率：报告期内，2009 年、2010 年存货周转率相比 2008 年大幅下降，其原因是随经营发展公司各期存货金额变动幅度较大，具体原因请参见本节之“（一）、2、（5）存货”。

(2) 应收账款周转率：报告期内，公司应收账款逐年下降，其中 2009 年应

收账款周转率较上年同期下降幅度较大，主要原因为当年公司应收账款的增长速度超过营业收入的增速：2009 年，受 2008 年下半年国际石油价处于低位周期的影响，众多油公司年初制定当年的石油开采和资金投入计划均较 2008 年有所降低；2009 年下半年，伴随国际油价的回升，油公司大幅增加开采投资。受上述因素影响，本公司 2009 年石油技术服务业务主要在下半年进行，因此主要业务收入实现时间较上年同期晚且数额更大，导致公司当年收入在当期未获得支付的部分较大，造成 2009 年年末形成数额较大的应收账款，较上年同期增长 112.44%，高于同期公司营业收入 29.09%的增速。

（3）总资产周转率：2009 年公司因扩股、固定资产投入增加、合并子公司等原因造成总资产增加速度高于营业收入增速，使得本公司总资产周转率有所下降，此后基本保持平稳。

2、本公司资产周转能力指标与同行业上市公司的比较

（1）总资产周转率

报告期内，公司总资产周转率总体高于同行业上市公司，显示公司资产管理能力较好。

（2）存货周转率

报告期内，本公司存货周转率低于同行业上市公司，主要原因是公司石油技术服务业务范围与同行业上市公司相比存在差异，同行业上市公司未开展钻井业务；本公司主营业务钻井所需要耗材较多，约占原材料余额的 70%左右，造成公司存货金额较大，存货周转率相应较低。

（3）应收账款周转率

2008 年，本公司应收账款周转率与同行业上市公司水平相当。2009 年以来，本公司应收账款周转率低于同行业上市公司，主要原因是公司业务扩张较快导致应收账款增加较多，公司应收账款增加的原因请参见“（一）、2、（2）应收账款”。

（三）负债分析

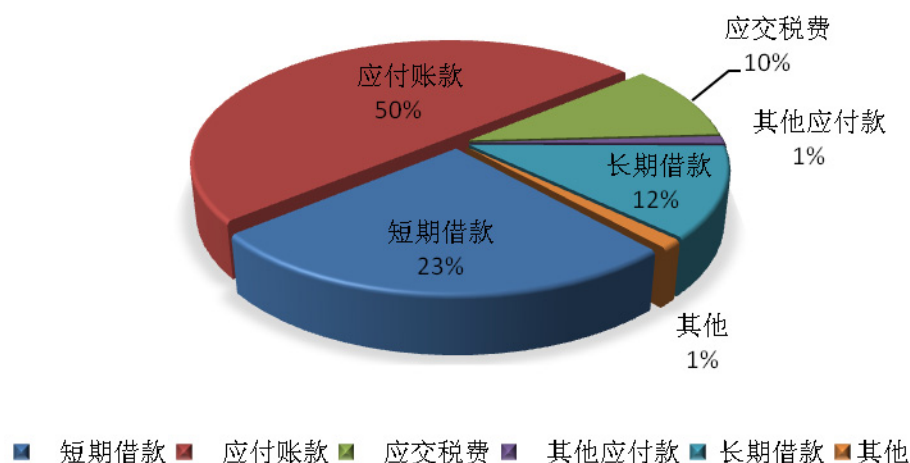
1、负债构成分析

公司近三年的负债结构情况如下：

单位：万元

项目	2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	28,022.44	87.61%	35,897.14	99.68%	26,781.88	100.00%
短期借款	8,200.00	25.64%	9,400.00	26.10%	7,883.42	29.44%
应付账款	15,975.40	49.95%	21,564.49	59.88%	9,152.43	34.17%
预收账款	-	-	-	-	15.00	0.06%
应付职工薪酬	251.37	0.79%	198.07	0.55%	162.77	0.61%
应交税费	3,263.90	10.20%	2,534.19	7.04%	1,209.13	4.51%
应付利息	20.94	0.07%	150.35	0.42%	108.97	0.41%
其他应付款	310.83	0.97%	2,050.04	5.69%	8,250.16	30.81%
非流动负债	3,961.47	12.39%	115.50	0.32%	-	-
长期借款	3,850.00	12.04%	-	-	-	-
递延所得税负债	111.47	0.35%	115.50	0.32%	-	-
合计	31,983.91	100.00%	36,012.63	100.00%	26,781.88	100.00%

本公司2010年12月31日负债构成情况



（1）负债规模分析

报告期内，公司负债总额分别为 26,781.88 万元、36,012.63 万元、31,983.91 万元，随着公司业务规模的扩大，公司短期借款、应付账款、应交税金、长期借款等相应增加。

（2）负债结构分析

报告期内，本公司负债基本为流动负债，占总负债的比例较高。流动负债中短期借款、应付账款比重较大，截至 2010 年 12 月 31 日，短期借款、应付账款其占总负债的比例分别为 25.64%、49.95%。

2、流动负债的构成分析

报告期内，本公司的流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2010. 12. 31		2009. 12. 31		2008. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	28,022.44	100.00%	35,897.14	100.00%	26,781.88	100.00%
其中：短期借款	8,200.00	29.26%	9,400.00	26.19%	7,883.42	29.44%
应付账款	15,975.40	57.01%	21,564.49	60.07%	9,152.43	34.17%
应交税费	3,263.90	11.65%	2,534.19	7.06%	1,209.13	4.51%
其他应付款	310.83	1.11%	2,050.04	5.71%	8,250.16	30.81%
其他	272.31	0.97%	348.42	0.97%	286.74	1.07%

由上表可见，本公司流动负债主要由短期借款、应付账款、应交税费和其他应付款构成，具体情况分析如下：

(1) 短期借款

报告期内，短期借款及其占流动负债的比例变化幅度较小。报告期各期末，短期借款占流动负债的比例分别为 29.44%、26.19%、29.26%。

报告期内，公司存在短期借款的主要原因是：随着公司业务规模的持续扩大，公司所需的经营资金需求不断增加，由于目前融资渠道较为单一，本公司增加银行短期借款以满足资金需求。

各报告期末，本公司的短期借款主要由有追索权的保理借款、保证借款和质押借款构成，短期借款明细如下：

单位：万元

借款类别	2010. 12. 31	2009. 12. 31	2008. 12. 31
有追索权保理预付款融资	—	9,000.00	1,883.42
保证借款	—	400.00	—
质押借款	8,200.00	—	6,000.00
合计	8,200.00	9,400.00	7,883.42

报告期内，有追索权保理预付款融资或质押借款融资是本公司银行短期借款

的主要方式。鉴于本公司服务的众多油公司客户资信情况良好，本公司自身的应收账款回收状况良好，公司以作业合同或应收账款作为质押标的进行有追索权保理预付款融资或质押借款融资，其规模和额度由本公司根据生产经营需要与金融企业协商确定。

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司银行短期借款的明细情况如下：

单位：万元

借款银行	借款余额	借款类别	借款期限	说明
昆仑银行股份有限公司大庆分行	2,200.00	质押借款	2010.7.20 -2011.7.20	以 2,754 万元的钻井合同为质押
龙江银行大庆分行	6,000.00	质押借款	2010.3.17 -2011.3.17	以 7,683 万元应收账款为质押
合计	8,200.00	-	-	-

(2) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款金额分别为 9,152.43 万元、21,564.49 万元和 15,975.40 万元，数额相对较大。

①应付账款账龄分析

报告期各期末，本公司应付账款的账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2010.12.31		2009.12.31		2008.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	11,908.47	74.54%	17,677.94	81.98%	6,383.17	69.74%
1-2 年	2,766.10	17.32%	2,060.63	9.56%	688.04	7.52%
2-3 年	1,106.01	6.92%	133.01	0.62%	2,019.00	22.06%
3 年以上	194.82	1.22%	1,692.91	7.85%	62.22	0.68%
合计	15,975.40	100.00%	21,564.492	100.00%	9,152.43	100.00%

由上表可见，本公司 2010 年 12 月 31 日的应付账款中 1 年以内的占 74.54%，系本公司合理利用其信用政策、在生产经营的采购中形成的应付款项。

②应付账款前五名分析

截至 2010 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名情况如下：

单位：万元

公司名称	金额	账龄	占应付账款比例	形成原因
肇东市邦达物资经贸有限公司	1,099.10	1-2 年	6.88%	采购钢管

宣化鼎新石油机械化工有限公司	959.15	1-2 年	6.00%	采购抽油杆、油管短接
肇东市东星钢材销售有限公司	845.21	1 年以内	5.29%	采购钢管
松原市固锐石油技术服务有限公司	673.97	1 年以内	4.22%	固井费
天津明海石油管材有限公司	667.20	1 年以内	4.18%	采购套管
合计	4,244.63		26.57%	-

报告期内，公司应付账款前 5 名给予公司 1-3 年的信用周期。由于本公司信誉良好且应付款项的对象主要为本公司常年合作单位，截至报告期末，本公司未发生由于应付款项原因所发生的任何诉讼、纠纷；同时，公司业务持续发展，偿付能力充足，因此公司不存在付款风险。

(3) 应交税费

各报告期末，本公司应交税费主要构成情况如下：

单位：万元

税费项目	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
企业所得税	556.37	1,101.50	713.85
增值税	2,279.57	1,056.50	368.75
营业税	53.31	123.08	56.25
土地使用税	76.78	-	-
房产税	20.93	-	4.17
城市维护建设税	103.83	96.87	26.02
教育附加	93.46	73.45	17.78
价格调节基金	36.72	40.41	7.28
代扣代缴个人所得税	13.58	6.37	3.31
水利基金及防洪保安费	29.35	36.02	11.72
合计	3,263.90	2,534.19	1,209.13

报告期内，本公司应交税费主要为应交增值税和应交所得税，具体情况如下：

① 应交增值税

报告期内，本公司应缴增值税余额及其缴纳情况如下：

单位：万元

账面数	2010 年度	2009 年度	2008 年度
年初余额	1,056.50	368.75	453.89
本期应交数	3,569.03	1,863.01	394.56
待扣抵进项税	51.50	92.29	-35.88

本期已交数	2,294.46	957.06	515.58
期末余额	2,279.57	1,056.50	368.75
其中：井泰机械公司	-	125.90	-

本公司2009年末应交增值税同比增幅较大的主要原因是：一是公司钻井业务于2009年开始进入中石油自营区块，根据《油气田企业增值税管理办法》（财税【2009】8号）的规定，适用增值税，因此公司2009年存在9,351万元的钻井收入缴纳增值税；二是公司收入结算主要集中在第四季度，因此随着业务收入的增长，应交增值税大幅增加；三是公司2009年合并井泰机械，增加应交增值税2009年年末余额125.90万元。

本公司2010年末应交增值税同比增幅较大的原因：公司当年适用《油气田企业增值税管理办法》的业务比重较大，使得本年度公司应交增值税金额较大。

② 应交所得税

报告期内，本公司应交所得税余额及其缴纳情况如下

单位：万元

账面数	2010 年度	2009 年度	2008 年度
年初余额	1,101.50	713.85	330.43
本期应交数	896.58	842.93	517.75
本期已交数	1,441.72	472.09	134.33
期末余额	556.37	1,101.50	713.85
其中：井泰机械公司	-	16.82	-

本公司2008、2009年末应交所得税余额较大的原因是：本公司申报会计师于2009年5月进场，于2009年5月末完成2007、2008年的收入和利润的审计调整，但由于完成之日已过2008年度所得税纳税申报期限，鉴于2007年、2008年应交所得税余额主要形成原因系申报会计师对公司2007、2008年形成的部分跨期收入进行了调整且本公司正处于季节性资金紧张时期，主管税务机关同意延迟缴纳，2010年1月，本公司将2007年、2008年应交所得税缴纳，未发生滞纳金支出，2010年4月，在经过申报会计师审计后，本公司正常缴纳2009年度应交所得税。

（4）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款金额分别为8,250.16万元、2,050.04万元和310.83万元，主要为借款、应付部分劳务派遣费用，公司其他应付款占负债比

例及金额均逐年下降。公司其他应付款截至2010年12月31日，公司1年以内的其他应付款占其他应付款总额的72.44%。

2010年末，公司其他应付款金额较往年下降的主要原因为公司于2010年清理了对其他公司的借款。

截至2010年12月31日，公司其他应付款主要构成如下：

单位：万元

公司名称	金额	占其他应付账款的比例	形成原因
大庆市东波兴业劳务服务有限公司	215.40	69.30%	对大庆市东波兴业劳务有限公司的其他应付款系本公司计提的2010年12月的劳务派遣费
松原市井虹技术服务公司	49.00	15.76%	往来款
热力公司	33.20	10.68%	热力费
合计	297.6	95.74%	

3、非流动负债

(1) 长期借款

截至2010年12月31日，本公司银行长期借款的明细情况如下：

单位：万元

借款银行	借款余额	借款类别	借款期限	说明
克拉玛依市商业银行	3,850.00	质押借款	2010.4.30 -2012.4.27	以1,125.5万元应收账款为质押

(2) 递延所得税负债

本公司递延所得税负债在2009年末和2010年末余额分别为115.50万元和111.47万元，形成的原因是：本公司在合并井泰机械时进行了资产评估，井泰机械公司根据评估结果将固定资产和无形资产调整了账面价值，但税法只允许抵扣原始价值，评估增值部分的折旧和摊销进入各期的损益，因此产生应纳税暂时性差异，形成递延所得税负债。负债金额随增值额摊销的逐期减少。

(四) 偿债能力分析

1、主要偿债能力指标及其分析

报告期内，本公司主要偿债能力指标的总体情况如下：

财务指标	2010. 12. 31	2009. 12. 31	2008. 12. 31
资产负债率（母公司）	56.46%	64.77%	72.76%
流动比率	1.46	1.13	1.05
速动比率	1.36	0.99	0.96
财务指标	2010 年度	2009 年度	2008 年度
利息保障倍数（倍）	7.08	6.93	7.04
息税折旧摊销前利润（万元）	8,337.68	7,493.65	4,501.70
经营性现金流量净额（万元）	6,453.71	-1,837.58	-8,482.91

报告期内，公司资产负债率平均水平较为合理，总体呈递减趋势，2009 年资产负债率降低的主要原因在于本公司引入凤凰资产作为财务投资者，其投入资金 3,840 万元。

公司报告期内各年的流动比率均超过 1.2，速动比率平均值为 1.10，公司的流动比率和速动比率呈逐年提高趋势，公司短期偿债能力较强。

公司的利息保障倍数和息税折旧摊销前利润均处于较高水平，显示本公司盈利能力强，对债权人的保障程度较高。

报告期内，公司经营活动现金流量逐年好转，2010 年度已由负值转为正值。显示公司现金偿还债务风险降低。经营现金流量净额报告期内波动的主要原因为公司应收账款各期变化所致，应收账款各期变化的原因请参见本节之“（一）、2、（2）应收账款”

2、本公司偿债能力的说明

截至 2010 年 12 月 31 日，公司借款和应付账款合计 28,025.40 万元，金额较大，但公司具备足够的偿债能力，具体说明如下：

（1）公司的持续盈利能力从根本上保障了偿债能力

报告期内，公司经营状况良好，业务量持续快速增长，净利润持续增长。报告期内公司实现的息税折旧摊销前利润随经营业绩的增长而增长，尽管借款增加导致财务费用大幅上升，但公司仍保持了较高的利息保障倍数，公司息税折旧摊销前利润足够支付到期贷款和利息。

(2) 良好的银行资信和供应商关系保障了公司稳定的后续融资能力

报告期内，公司均有足够利润和现金用以支付到期贷款本金和利息，无逾期还款的情况。公司与供应商之间信用关系良好，可以从供应商处获得足够的商业信用。公司与银行保持着良好的合作关系，借款融资渠道畅通，为公司正常生产经营提供了良好的外部资金保证。

(3) 优质的应收账款提供了举债基础

本公司 2010 年 12 月 31 日的应收账款净额为 26,489.69 万元，应收账款客户主要为中石油下属油田企业，企业资信情况良好，该等信誉良好的应收账款使公司在经营过程中一旦面临资金短缺，可以通过保理及质押应收账款的方式取得银行借款。

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司已通过应收账款的质押方式从银行借款 9,850.00 万元。如生产经营需要，本公司仍可通过保理和质押获得贷款。

3、公司偿债风险的应对措施

为应对公司的偿债风险，公司制定了如下应对措施：

- (1) 加快应收账款款项的收回；
- (2) 对到期的银行借款进行展期；
- (3) 以优质的应收账款通过保理及质押的方式取得银行借款；
- (4) 公司与供应商之间合作关系良好，可以从供应商处获得足够的商业信用。

4、报告期内，本公司与同行业上市公司流动性指标比较如下：

公司名称	财务指标	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
准油股份	流动比率	1.81	1.03	1.54
	速动比率	1.73	0.99	1.47
本公司	流动比率	1.46	1.13	1.05
	速动比率	1.36	0.99	0.96

注：上表中准油股份数据摘自其公开披露信息

报告期内，公司资产流动性逐年提高。与同行业可比公司比较，流动性指标基本一致。

(五) 现金流状况分析

单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
经营活动产生的现金流量净额	6,471.68	-1,837.58	-8,482.91
经营活动现金流入小计	45,360.81	29,269.96	25,364.17
经营活动现金流出小计	38,889.14	31,107.55	33,847.08
投资活动产生的现金流量净额	-2,001.47	-1,918.75	-1,478.16
投资活动现金流入小计	-	20.09	350.00
投资活动现金流出小计	2,001.47	1,938.84	1,828.16
筹资活动产生的现金流量净额	1,803.98	651.16	12,810.74
筹资活动现金流入小计	20,000.00	14,510.00	21,340.68
筹资活动现金流出小计	18,196.02	13,858.84	8,529.93
现金及现金等价物净增加额	6,274.19	-3,105.18	2,849.68

1、经营性现金流量分析

(1) 经营性现金流量净额与营业收入、应收账款对应关系分析

报告期内，本公司营业收入、经营活动现金流入以及应收账款对照比较如下：

单位：万元

财务指标	2010 年度	2009 年度	2008 年度
营业收入	41,009.46	40,547.08	31,852.81
经营现金流入	45,360.81	29,269.96	25,364.17
其中：销售商品、提供劳务收到的现金	45,188.77	28,729.36	21,450.74
财务指标	2010 年度	2009 年度	2008 年度
上年度应收账款余额	30,753.46	14,476.45	5,046.35
本年度现金收回以前年度应收账款	30,635.43	12,148.42	4,283.41

根据上表及应收账款回收情况分析可见：

2008-2010 年度，本公司累计实现营业收入 113,409.35 万元，累计收到销售商品、提供劳务收到的现金 95,368.87 万元，其中，2008 年-2009 年度所形成的营业收入基本已经在 2010 年末以前以销售商品、提供劳务收到的现金方式收回。

(2) 公司经营活动产生的现金流量净额与当期净利润的对比分析

报告期内，本公司经营性现金流量净额与净利润对比分析如下：

单位：万元

财务指标	2010 年度	2009 年度	2008 年度
营业收入	41,009.46	40,547.08	31,852.81
应收账款净额	26,489.69	30,322.31	14,293.69
净利润	4,661.06	4,135.89	2,349.60
经营活动现金流量净额	6,471.68	-1,837.58	-8,482.90

上表显示，报告期内，公司经营活动现金流量逐年好转，2010 年度已由负值转为正值。2008 年、2009 年公司经营活动产生的现金流量净额低于当期净利润，2010 年公司经营活动产生的现金流量净额大幅高于当期净利润。主要原因为：2008 年、2009 年公司营业收入增长幅度较大，并且受公司行业特征、经营季节性、经营环境等多重因素影响导致公司服务款跨期获得支付的数额较大，使得 2008、2009 年度经营现金流入数额小于经营性现金流出数额；2010 年，受产能限制和部分作业区域遭受自然灾害的影响，公司营业收入增速放缓，公司回收以前年度应收账款情况良好，经营现金流入数额高于经营性现金流出数额。

（3）关于报告期内部分年度公司经营性现金流净额短缺的说明

公司报告期内部分年度经营性净额出现短缺的主要是由公司生产经营模式等因素所引起的：

① 2008 年经营活动产生的现金流量净额为负数的主要原因

2008 年营业收入较 2007 年增长 90%，由于公司业务特点是垫付工程成本，生产规模的迅速扩张是造成当年经营活动现金流出大于现金流入的主要原因。公司 2008 年业务收入主要实现于下半年，2008 年下半收入占全年收入的 89.64%，由于客户自身审批付款时间较长，造成公司当年相当部分的收入款项延迟至次年才获得支付，2008 年下半年回款 15,166.55 万元，而下半年垫付工程成本支出为 19,238.70 万元，因此形成 2008 年度经营活动产生的现金流量净额为负。

② 2009 年经营活动产生的现金流量净额为负数的主要原因

2009 年下半年收入占全年收入的 85.69%，由于客户自身审批付款时间较长，造成本公司当年相当部分的收入款项会延迟至次年才能获得支付，致使公司 2009 年应收账款余额较 2008 年增加约 16,277 万元，未能收回，无法全部抵消

经营活动现金流出金额，形成 2009 年度经营活动产生的现金流量净额为负。

③ 公司 2008 年至 2010 年下半年现金流量情况如下表：

单位：万元：

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
下半年含税收入	29,162.54	38,267.83	28,608.78
下半年收入中当年收回现金	7,686.73	14,126.07	15,166.55
下半年收入中当年未收回款项	21,475.81	24,141.76	13,442.23
次年收回款项	-	24,141.76	13,442.23
下半年垫付工程成本支出	17,317.02	10,880.51	19,238.70
其中：购买商品接受劳务支付的现金	16,075.95	8,686.26	17,738.02
支付给职工以及为职工支付的现金	1,241.07	2,194.25	1,500.67

注：上述数据引自天职国际会计师事务所出具的专项意见

2、投资性现金流量分析

报告期内，本公司投资规模持续扩大，投资活动产生的现金流量净额均为负值。报告期内，本公司投资活动现金流出分别为 1,828.16 万元、1,938.84 万元和 2,001.47 万元，主要是为扩大服务能力增加的固定资产支出。

3、筹资性现金流量分析

报告期内，本公司筹资活动产生的现金流入，主要为借款收到的现金，2009 年，除借款收到的现金外，引入财务投资者筹资 3,840 万元。

报告期内，本公司筹资活动产生的现金流出主要为偿还债务和分配股利所支付的现金。2009 年、2010 年，公司偿还债务支付的现金数额较高，导致 2009、2010 年度筹资现金流净额较小。

综上所述，报告期内公司现金流变化情况与公司经营状况和业务发展相匹配。

三、资本性支出分析

（一）报告期内重大资本性支出

报告期内，本公司重大资本性支出明细如下：

单位：万元

项目	2010 年	2009 年	2008 年
固定资产	2,001.47	1,938.84	1,828.16

房屋建筑物	520.70	217.30	44.18
机器设备	1,275.54	1,323.02	1,170.69
其中：钻井设备	1,045.54	996.54	938.43
井下作业设备	137.89	326.48	73.58
压裂设备	92.11	-	158.68
运输设备	159.56	369.99	582.97
其它设备	45.67	28.54	30.31
合计	2,001.47	1,938.84	1,828.16

由上表可见，报告期内，本公司的重大资本性支出主要为扩大作业规模所购买钻井、压裂、作业设备以及配套车辆。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

截至目前，本公司可预见的重大资本性支出计划主要为本次募集资金投资项目。本次募集资金投资项目计划投资总额为 31,636.00 万元，拟募集资金总额为 26,220.00 万元。具体情况参见第十三节“募集资金运用”。

四、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

（一）资产规模持续扩大

目前，公司资产总额中流动资产的比重偏高，固定资产规模相对较小，产能利用率较高，公司业务规模的扩张、新工艺技术的研发及新市场区域的开拓均受到一定影响。本次募投项目实施后，公司的资产规模将增加 2.6 亿元左右，固定资产占公司总资产的比例将会得到提高，生产能力扩大，竞争优势得到进一步加强，对于公司今后的规模化、国际化发展将起到重要作用。

（二）研发能力进一步加强

公司长期从事钻井、压裂等石油技术服务，对新技术研究和新工艺研发非常重视。公司有一批拥有专业理论知识和丰富行业实践经验的技术人材，对钻井、压裂的工艺原理、实际操作中的难题以及国内外技术需求差异等有着深刻的理解。近几年，公司以现有设备和技术力量为基础，以提高油田采收率和设备操控自动化为发展方向，将 PLC 系统等智能化控制系统引入到压裂和井下作业的生产作业中，以期提高公司石油技术服务的技术水平，满足公司未来的业务发展需要。本次募投项目实施后，将新购技术水平更高、作业效率更高、成本消耗更低的新

型钻井和压裂设备用于国内外市场，同时加大研发和市场开拓力度，扩大市场影响力。

（三）销售收入快速增长

近些年，随着全球及我国石油需求量的快速增长，国际及国内油价一直处于高位，国内外石油开采行业的发展持续向好，带动了我国石油技术服务行业的发展，为公司主营业务的持续发展提供了有力保障。在这种背景下，本公司作为综合石油技术服务的提供商，面临着难得的发展机遇，因此未来公司具有良好的业绩增长空间。本次募投项目实施后，将进一步扩充公司钻井及压裂的生产能力，提供服务技术的水平，增强公司在行业内的低成本等竞争优势，项目全部达产后，公司每年可增加销售收入约 4.6 亿元，逐步提升本公司在大庆油田、吉林油田之外油田市场以及海外市场的服务能力和服务水平。

（四）盈利水平进一步提升

本次募集资金投资项目将给公司带来新的发展机遇。本次募投项目具备较好的盈利前景，根据募投项目的可行性研究报告，项目全部达产后，预计公司每年可增加净利润约 6,900 万元，可以显著提升公司盈利水平。

五、本公司主要财务优势及困难

（一）财务优势

1、本公司整体资产质量优良，资产结构有利于主营业务的快速增长，有利于本公司核心竞争力和持续发展能力的增强。

2、本公司主业突出，盈利能力较强，各项收益指标均保持了较高的水平，随着附加值较大的募集资金项目投入生产和运营，本公司盈利能力和竞争能力还将进一步提高。

3、本公司财务管理制度健全，制定了严格的成本核算制度和费用控制制度，产品成本和期间费用得到了有效控制，进一步增强了本公司的盈利能力。

（二）主要财务困难

虽然公司近几年经营状况良好，盈利能力较强，资产逐年增加，但现有资产

规模仍然无法满足公司未来发展的要求。目前，公司发展所需资金筹措方面面临渠道单一的困难，完全依靠公司自身积累和银行借款取得营运资金，将会制约本公司的发展，加大经营风险。

第十二节 业务发展目标

一、公司当年和未来两年的发展计划

本公司为充分利用本次发行新股上市的良好机遇，提高募集资金运营效率，最大程度地保障投资者利益，制定了切实可行的发展战略和具体的发展计划。

（一）公司的发展战略

本公司坚持市场开发与技术开发并重的战略，以多种方式整合市场、技术资源，发挥综合竞争优势，以实用型技术开发和先进技术工艺、设备的推广为先导，主动挖掘技术服务市场，不断增强企业的核心竞争能力。本公司将继续实施技术、人才、品牌战略，以成为具有经营规模化、市场国际化、人才科技化的高成长性石油技术服务公司为总体目标。本公司的整体发展战略思路如下：依托自身的综合竞争优势、油田改制企业优势、管理和人才优势、技术优势。坚持立足油田、服务油田的方针，将公司积累的各种资源继续向石油技术服务领域集中，形成以石油技术服务为核心，完善相关产业配套发展的格局。

（二）公司的经营目标

未来两年内，公司将加快组建新的钻井、压裂队伍，购置满足公司境内外业务发展需要的设备，以进一步拓展公司的市场范围、提高市场占有率，并建立符合本公司未来发展目标和产业发展需要的经营体系。

公司将牢牢抓住我国石油能源需求不断上涨的契机，加快实施募集资金项目，通过提升研发实力和先进工艺设备的推广使用，扩大服务规模，提高技术成果产业化的能力，不断扩大自身在大庆油田以及吉林油田的市场份额，力争成为国内领先的石油技术服务行业。同时，公司将充分发挥大庆油田的品牌优势，积极相应国家“走出去”的战略，努力开拓国际市场业务。现阶段主要是有重点地开拓中亚以及非洲油田技术服务市场，以进一步降低公司对国内油田市场的依赖性。

公司将全面发挥全资子公司井泰机械的作用，将公司的产业链向上游拓展，

进一步降低公司主营业务原材料供应成本，提高公司综合利润水平。

（三）公司的发展计划

1、市场开发计划

作为一家油田技术服务企业，公司将针对本行业的特点，树立“服务至上”的观念，以技术、服务、质量的品牌建设为依托，深入研究油田市场的需求，通过既有的顾客渠道、行业关联业务和客户推动市场开拓。

一方面，公司将在技术服务水平不断提高的基础上，实施深度开发国内市场的营销策略，重点开发大庆油田、吉林油田及其所属勘探区块的油田技术服务市场。公司将发挥综合技术服务优势，实现各类油田服务业务的互相带动，巩固和提高本公司技术服务的市场占有率。大力开拓新市场，在策略上以新技术或成熟技术服务项目先行进入再以其他业务逐步渗透进入。

另一方面，公司将努力开拓国际市场，充分利用大庆油田的品牌优势、自身的技术优势以及成本优势，积极开拓海外石油市场的钻井业务，站稳脚跟后，进一步提高钻井市场份额、拓展井下作业以及压裂业务，最终达到公司国内国际两个市场协同发展的目标。

2、技术研发与创新计划

公司将贯彻适用性技术开发战略，自主开发与引进、合作并重，加大科研开发投入，根据市场需求及行业内技术发展趋势确定技术开发方向，以提高油田采收率技术方面的市场前景好、盈利水平高的适用型技术开发为重点，提升本公司的市场竞争力。

今后几年，公司重点发展的技术方向主要是石油技术服务水平方面，包括：提高油田采收率的压裂、水力割缝技术；提高工作效率、降低生产成本的工艺等。

3、人员培养扩充计划

公司将遵循“以人为本”的原则，把提高员工素质和引进高层次人才作为企业发展的重要战略任务，建立科技人才和高级管理人才的考核、激励、约束机制，不断充实技术开发创新和应用型人才、项目管理人才。

公司将充分利用大庆地区石油专业人才丰富的优势,坚持每年引进一定数量的大专、本科以上学历毕业生及高级管理、技术人才;提高中、高级管理人员的经营管理能力、创新能力、决策能力,培养一批懂技术、市场观念强、适应国际化经营的管理人才;加强技术人员知识更新和技术培训,提高科技人员的技术开发和技术创新能力;通过不间断的岗位培训,提高作业人员的业务操作技能;优化人力资源配置,完善人才竞争和激励机制。

4、融资计划

本公司成功上市后,将加快募集资金投资项目的实施,不断扩大经营规模,继续创造良好的经营业绩,并以此在资本市场获得更好的信誉和更强的再融资能力,满足公司资金需求。另外,公司自成立以来已与当地银行系统建立了良好的合作关系,可以通过银行信贷取得融资,发展战略性项目。公司将根据实际需要,选择合理的融资方式,努力降低融资成本,提高资金的使用效率,防范和降低财务风险,确保股东权益最大化。

5、组织机构调整计划

本公司将进一步规范法人治理结构,尤其是要充分发挥独立董事的作用,不断提高公司治理水平,并通过建立全面、透明的内部审计系统,为公司内部监督机制的落实和各项经营管理工作的有效进行提供保障。公司将根据业务发展的需要,适时调整组织结构,完善公司的内部规章制度,加强公司内部计划管理、投融资管理、资产管理、财务管理、生产管理、市场营销管理、人力资源管理及信息管理;在优化管理模式的前提下,对公司发展规划进行统一部署,理顺内部各种权力和责任关系,做到各部门职责明确,责权对应;加强企业文化建设,建设具有凝聚力、创新意识的卓越团队;逐步探索和实施期股、期权等激励机制。

二、上述发展计划所依据的假设条件和面临的主要困难

(一) 上述发展计划所依据的主要假设条件

- 1、公司此次股票发行取得成功,募集资金到位。
- 2、国家及地方的政治、经济、法律无重大变化,公司所遵循的国家及地方现行的法律、法规、财经政策和公司业务所在地的经济环境无重大变化。

3、公司所处行业的产业政策无重大变化，市场处于正常发展状态。

4、公司现有管理层在未来三年内没有发生重大变化。

5、无其它人力不可抗拒因素及不可预见因素造成的重大不利影响。

（二）面临的主要困难

油田技术服务需要较大规模的技术设备作为支撑。因此本公司需要保持规模较大的固定资产投资，资金需求量较大，仅靠银行融资会形成较高的资产负债率，形成较大的财务风险，无法同时满足业务快速发展和财务稳健的要求。因而本公司计划通过公开发行股票筹集资金，拓宽融资渠道，优化资本结构，切实保证业务发展计划得以实施。

三、确保实现上述发展计划的主要措施

1、公司将通过本次公开发行股票，筹措资金，一方面为公司的技术研发和市场开拓提供必要的资金支持，另一方面能够促进公司治理结构的进一步完善，提高公司运营效率。此次公开发行股票以及未来募集资金项目的成功实施，是实现上述业务发展目标的重要基础，对公司的未来发展具有重大的战略意义。主要体现在：

（1）通过新设备投入，有利于快速提高本公司的生产规模，占领现有业务的增量市场；有利于提高本公司的适用性技术开发能力和跟踪、消化新型技术的能力，使本公司可以深度开发目前服务项目的细分市场，并主动创造市场需求；有利于全面提升公司的综合实力，增强盈利能力和抗风险能力。

（2）拓展融资渠道，为公司未来发展提供资金支持，改善公司的资本结构，降低快速发展过程中的财务风险，增加未来融资的灵活性，满足业务发展的需要。

（3）本次募股完成后，公司将成为上市公司，将进一步促进公司治理结构的完善，公司运作进一步规范化，从而实现公司体制上的跨越，促进公司更快的发展。

（4）此次公开发行股票能够迅速提高公司的社会知名度和市场影响力，对吸引和保持优秀人才，提高公司竞争优势具有很大的现实意义。

2、本公司将严格按照上市公司的各项要求规范运作，进一步完善法人治理结构，强化各项决策的科学性和透明度，促进公司的管理升级和体制创新。

3、本公司将根据人才引进计划，加快对石油技术、企业管理等方面优秀人才的引进，进一步提高公司技术研发水平和经营管理能力，切实提升公司运行效率，确保公司经营目标的实现。

4、本公司将根据研发计划和市场开拓计划，充分利用自身优势，不遗余力加大石油新技术、新工艺的研发和应用以及石油技术市场的开拓，进一步巩固和提高自身在本行业的优势地位。

四、发展计划与现有业务的关系

本公司的未来业务发展依赖于现有业务做精、做深、做专，现有业务的良好运营是公司业务发展目标实现的基础；公司未来的持续增长能力必须建立在不断扩大生产经营规模以及提升服务技术水平的基础之上，公司上述业务发展规划是公司实施结构调整的方向，是对现有业务的扩充和提升。

本次公开发行的募集资金投资项目如能顺利完成，将有效提升公司技术服务水平和档次，进一步增强公司的核心竞争能力及持续发展能力，为公司拓展市场空间、提高市场占有率、实现未来发展规划奠定坚实基础。

第十三节 募集资金运用

一、募集资金运用概况

为进一步提高公司石油技术服务能力，增强公司在大庆油田、吉林油田钻井和压裂市场的竞争地位，满足国内其他油田市场和海外油田市场钻井、压裂业务的需求，实现公司“具有较强综合竞争能力的国际化石油工程技术服务公司”的战略目标，本公司拟向社会公开发行人3,000万股股份，所募集资金全部用于公司钻井主辅设备购置项目及压裂主辅设备购置项目。

本次募集资金投资项目均已取得投资主管部门的备案文件和环保部门的项目批文，并经本公司第一届董事会第七次会议、第十一次会议及2010年第二次临时股东大会、2010年年度股东会审议通过。

（一）募集资金投资项目概况

序号	项目名称	项目投资总额 (万元)	拟使用募集资金数额 (万元)	项目备案文号
1	钻井主辅设备购置项目	25,964.00	21,220.00	黑发改产业备案【2010】85号
2	压裂主辅设备购置项目	5,672.00	5,000.00	黑发改产业备案【2010】86号
合计		31,636.00	26,220.00	-

上述项目总投资额为31,636万元，其中使用募集资金26,220万元，项目所需配套营运资金由公司自筹解决。

若本次实际募集资金净额小于预计募集资金数额，缺口部分由本公司自筹解决；若实际募集资金净额大于预计募集资金数额，则用于补充公司流动资金。

（二）募集资金投入的具体时间安排

本公司将按照轻重缓急的顺序安排项目资金，钻井项目的建设期为3年，压裂项目的建设期为3个月，上述项目实施主体均为本公司。

1、钻井主辅设备购置项目

本次募集资金全部用于购买设备，在考虑企业各年度钻井业务增量需求、钻井主辅设备境内运输及出境等实际情况的前提下，根据钻井设备投入计划，钻井主辅设备购置及安装、调试拟分3年实施。

本次募集资金到位后，本公司各年募集资金的投入计划如下：

单位：万元

项目	第一年	第二年	第三年	合计
钻井主辅设备购置项目使用的募集资金投入额	5,400	11,730	4,090	21,220

2、压裂主辅设备购置项目

压裂主辅设备购置项目拟在募集资金到位后的第一年实施，建设周期为3个月，包括设备选型、安装、调试和操作人员培训。

（三）募集资金投资项目与公司业务未来发展的关系

本公司主营业务是为油公司提供钻井、压裂和井下作业等综合石油技术服务。本次募集资金全部用于公司主营业务，即钻井和压裂业务。具体分析如下：

1、钻井主辅设备购置项目

本公司目前钻井业务的产能约为30万米/年，鉴于全球石油勘探开发技术服务需求不断增加和国内石油技术服务市场容量急剧扩大，根据国内油田钻井需求现状和未来趋势，并综合考虑本公司拓展海外油田业务的发展战略，本公司拟利用本次募集资金扩大钻井业务的产能并分别应用于国内和海外石油技术服务，实现本公司主营业务收入的快速、持续增长。

2、压裂主辅设备购置项目

本公司目前压裂业务的产能为350层/年，已不能适应压裂市场快速增长的需要。因此，公司拟利用本次募集资金购置压裂主辅设备，进一步增强公司核心业务的竞争力，保障本公司未来主营业务收入和盈利的快速增长。

二、募集资金项目具体情况

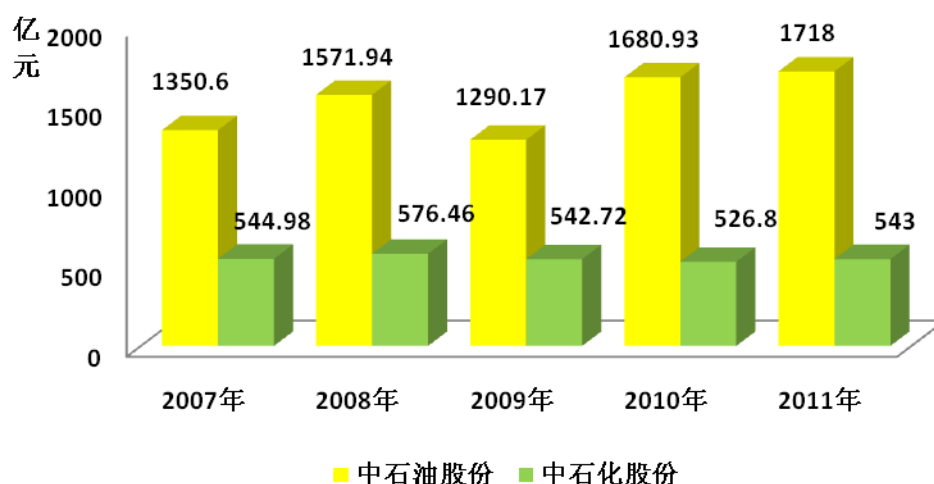
（一）钻井主辅设备购置项目

1、钻井主辅设备购置必要性分析

（1）有利于满足市场发展的需要

从2003年开始，我国成为世界第二大原油消费国。2009年，我国原油净进口量首次超过国内原油产量，对外依存度达到51.18%。预计2030年我国对进口石油的依赖度将达到74%。国内石油市场的巨大需求，促使国内各大石油公司均加大了石油开采力度；2007年-2011年中石油和中石化石油勘探开发支出统计如下：

2007年-2011年中石油、中石化勘探开发领域资本支出统计表



数据来源：中石油、中石化 2007-2010 年年报，其中 2011 年各公司为预计数。

石油技术服务业务中，钻井是石油开采最有效、直接的技术服务项目，因此，预计我国钻井市场的需求在未来将进一步扩大。

（2）有利于提高公司装备整体水平并扩大产能

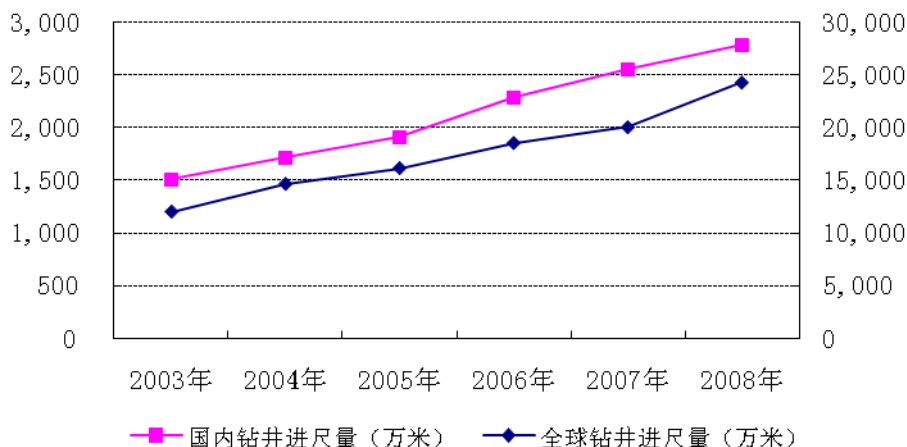
目前，在钻井业务上，公司存在钻井设备型号不全、同类钻机产能存在差异的弊端，已经不能完全满足国内外各石油公司对不同地层和不同开采深度的要求。公司拟利用募集资金新购置一批钻机，提升公司钻井装备整体水平，扩大产能，增大主营业务收入。

2、钻井主辅设备购置项目的市场容量分析

（1）整体市场容量分析：2003 年至 2008 年，全球钻井进尺量从 2003 年的 11,954.46 万米增长到 2008 年的 24,265.42 万米，增长 102.98%；2003 年国内钻井进尺量为 1,503.9 万米，2008 年，钻井进尺量为 2,778.8 万米，钻井进尺

量 5 年内增加 84.77%。

2003-2008年全球市场、国内市场钻井进尺数量统计



数据来源：根据《世界石油年鉴2008》、OPEC《Annual Statistical Bulletin 2008》、中石油年报、中石化年报数据计算

伴随国内外对石油需求的不断增长，预计我国未来一定时期内钻井数量和钻井进尺仍将保持高速增长。

(2) 本公司细分市场容量分析

本公司细分市场容量分析请参见“第六节 业务与技术”之“二（四）之3、本公司从事的石油技术服务业务市场容量分析和4、本公司主要业务地区的市场容量分析”

3、钻井主辅设备购置项目可行性分析

(1) 我国石油体制改革深入及市场化程度的提高使项目具有可行性

国内石油技术服务行业的市场化程度和竞争格局与石油开发领域所独具的专业性以及国内石油体制的改革密切相关，随着国内石油体制改革的不断深入，市场化程度逐渐提高，形成了产业链各环节相互依存、共同促进的格局。（具体情况请参见“第六节 业务与技术”之“二（五）市场竞争格局及竞争情况”。

(2) 突出的竞争优势为本公司钻井市场的开拓奠定了良好的基础

突出的竞争优势为本公司钻井市场的开拓奠定了良好的基础，情况具体请参见“第六节 业务与技术”之“三（二）1、竞争优势”。

(3) 国家鼓励民营资本进入石油勘探开发领域有助于公司钻井业务市场容量的扩大

2010年,《国务院关于鼓励和引导民间投资健康发展的若干意见》(国发[2010]13号指出:“(七)鼓励民间资本参与石油天然气建设。支持民间资本进入油气勘探开发领域,与国有石油企业合作开展油气勘探开发”。石油勘探开发领域逐步对民营资本开放,将导致我国以合资、合作方式开采石油的企业数量和比例逐步增加,上述企业一般采用以招投标等方式选择石油技术服务企业,预计本公司钻井业务市场容量将进一步扩大。

4、公司开拓市场的能力分析

随着国内外石油勘探开发投资的不断升温,公司倚靠过硬的技术能力、优秀的管理水平和灵活的体制优势,不断扩大公司钻井业务的市场范围,客户群逐年增多,与主要客户均建立了长期合作关系。

为扩大公司市场规模、提高市场占有率,公司主要通过以下渠道开拓业务:

(1) 凭借“技术优势”开拓市场

本公司是东北地区石油技术服务行业内为数不多的高新技术企业之一,拥有包括钻井液PLC自动控制系统在内的多项钻井改进技术,钻井业务起点高、针对性强,可承接包括疑难井、水平井等工艺技术较为复杂的钻井项目;公司所承接的钻井项目优质井率为98%,高于大庆地区的平均水平。因此,公司可以凭借技术优势有效开拓市场;

(2) 充分利用“一体化服务优势”开拓市场

本公司主营业务集钻井、压裂、井下作业为一体,涵盖石油勘探开发的全过程,可以为油公司提供包括提高采收率、降低成本的系统解决方案。伴随我国石油体制改革的不断深入,油公司以提高石油采收率、降低成本为目标系统管理正在逐步实施。因此,本公司可以凭借一体化服务优势开拓包括钻井市场在内的石油技术服务市场,提高钻井市场份额。

(3) 利用“低成本优势”开拓市场

公司钻井成本一般低于“内部企业”钻井成本 10%-15%左右，因此，在市场开拓过程中，本公司可以充分发挥低成本竞争优势，有效开拓钻井市场。

5、项目主要内容

本次钻井主辅设备购置项目主要内容为购置钻机及钻井技术服务所需辅助设备。

本项目拟购置钻机主辅设备 10 台套，其中 XJ450 型钻机 8 台套，ZJ40 钻机 1 台套，ZJ70 钻机 1 台套。设备全部到位后，预计可实现年销售收入 42,268 万元。

6、投资概算

本项目投资总额为 25,964 万元，其中募集资金 21,220 万元全部用于购买设备的固定资产投资，配套营运资金 4,744 万元由公司自筹。

7、主要设备投资情况、选择与技术指标

(1) 项目购置设备清单与金额

本项目购置设备投入情况如下表所列：

类别	项目	单价 (万元)	数量(台/套)			合计 (万元)
			第一年	第二年	第三年	
	XJ450 型钻机主辅设备	1,350.00	4	3	1	10,800.00
	ZJ40 型钻机主辅设备	2,740.00	-	-	1	2,740.00
	ZJ70 型钻机主辅设备	7,680.00	-	1	-	7,680.00
合计		-	-	-	-	21,220.00

钻机成套设备价格构成情况如下：

① XJ450 型钻机主辅设备

类别	名称	金额(万元)
主要设备	车载钻机	321
	机泵组	130
	泥浆循环系统	142
	井场动力系统	135
	供气系统	25
	钻具	180
	小计	933

辅助设备	井控系统	84
	井口工具及其他	57
	生活设施	230
	其他	46
	小计	417
合计		1,350

② ZJ40 型钻机主辅设备

类别	名称	金额（万元）
主要设备	井架及底座	208
	传动系统设备	73
	游动系统设备	61
	旋转系统设备	195
	机泵组设备	433
	气路系统设备	47
	液压系统设备	18
	固控系统设备	304
	钻具	630
	小计	1,969
辅助设备	辅助设备	771
合计		2,740

③ ZJ70 型钻机主辅设备

类别	名称	金额（万元）
主要设备	钻台区设备	2,047
	动力及电传动控制区设备	2,583
	泵房区设备	522
	油水罐区设备	95
	泥浆循环系统设备	460
	钻具	637
	小计	6,344
辅助设备	井控系统	375
	井口工具	43
	手动工具	8
	电气设备	20
	营房及工具材料房	196
	消防器材	25
	其他	670
	小计	1,336
合计		7,680

(2) 购置设备制造商

在充分考察市场价格并结合公司实际所需的基础上，本公司本次购置的钻机设备将以市场公允价通过厂家直接供货取得 XJ450 型钻机、ZJ40 型钻机及 ZJ70 型钻机。

拟购置设备主要制造商及代理商如下表所示：

序号	设备名称	制造商
1	XJ450 型钻机主辅设备	通化石油化工机械制造有限责任公司
2	ZJ40 型钻机主辅设备	宝鸡石油机械有限责任公司
3	ZJ70 型钻机主辅设备	宝鸡石油机械有限责任公司

(3) 设备性能介绍及主要技术参数

拟购置的设备性能介绍及主要技术参数如下：

① XJ450 型钻机

XJ450 型钻机采用双滚筒绞车结构、液压起升双节井架，选用卡特（底特律、康明斯）发动机和艾里逊变速箱，整机采用组合式自走结构，机动性较强，设备性能稳定，该钻机主要技术参数如下：

技术指标	技术参数
钻深范围	2100 米以内
提升系统额定负荷	800 千牛
绞车额定功率	735 千瓦
绞车快绳拉力	180 千牛
钻井钢丝绳直径	26 毫米
主刹车	液压盘式刹车
大钩最大提升速度	1.40 米/秒
转盘最大静负荷	1350 千牛·米
转盘最大工作扭矩	13.7 千牛·米
转盘最大速度	300 转/分钟
井架有效高度	35 米

② ZJ40 型钻机

ZJ40 型钻机采用柴油机、交流变频电机复合驱动技术，最大提升负荷为 2250 千牛。该型钻机采用先进的模块化设计理念，直立 K 型井架，安装简单，搬家车次较少；该型钻机采用泵与转盘分别单独驱动，实现了高排量、高泵压、高转矩的钻井流程；智能化司钻控制台具有钻机操作和钻井参数实时显示、电气系统运行监控与显示、故障显示、报警的齐备功能；该型钻机根据井况和有关指令选择

优化钻井参数，从而实现安全、高效、低成本钻井。该型钻机的主要技术参数如下：

技术指标	技术参数
钻深范围	1900-4000 米
提升系统额定负荷	2250 千牛
绞车额定功率	735 千瓦
绞车快绳拉力	280 千牛
钻井钢丝绳直径	32 毫米
主刹车	液压盘式刹车
大钩最大提升速度	1.10 米/秒
转盘额定输出功率	300 千瓦
转盘最大静负荷	2250 千牛
转盘最大工作扭矩	27.5 千牛·米
转盘最大速度	141 转/分钟
井架有效高度	43 米

③ ZJ70 型钻机

ZJ70 型钻机是满足油田深井勘探开发的一种 SCR 直流电传钻机，采用 AC-SCR-DC 一对二全数控电传动动力系统，绞车、转盘、泥浆泵均可实现无级调速，使钻机的先进性、可靠性进一步提高；整机配套采用了组合方式模块化设计搬家安装方便；钻机配置液压盘式刹车、自动送钻装置和司钻控制房，使钻井安全可靠，操作舒适；精准高效的固控系统能满足不同的钻井工艺要求，在-20℃至+50℃，相对湿度≤90%及其它恶劣条件下均可正常工作，适应国内外钻井市场的需要；该钻机主要技术参数如下：

技术指标	技术参数
钻深范围	4000-7000 米
提升系统额定负荷	4500 千牛
绞车额定功率	1470 千瓦
绞车快绳拉力	485kN
钻井钢丝绳直径	38 毫米
主刹车	液压盘式刹车
大钩最大提升速度	1.58 米/秒
转盘额定输出功率	400 千瓦
转盘最大静负荷	5850 千牛
转盘最大工作扭矩	32.6 千牛·米
转盘最大速度	225 转/分钟
井架有效高度	45 米

8、环境保护

根据大庆市环境保护局出具的关于本项目有关环评问题的答复函，本项目不涉及环境污染，不需要进行环评。

9、项目实施进度安排

钻井主辅设备购置项目拟在募集资金到位后分三年实施，本次募集资金到位后，本公司在第一年、第二年和第三年分别购置4套钻井设备、4套钻井设备和2套钻井设备，分别投资5,400万元、11,730万元和4,090万元，在募集资金到位后开始逐步实施，实施周期约为3-6个月。钻井设备的购置分为前期准备、采购及运输、设备安装调试三个阶段，其具体进度安排如下：

前期准备阶段：包括设备仪器的考察选型及人员培训，主要工作是对拟购置设备的技术先进性和经济性指标进行评比和操作人员培训，预计需要1个月完成；

设备采购及运输阶段：包括设备购置、选择专业运输公司组织汽运、海运等工作。拟购置设备发往境内施工现场预计需1个月完成；拟购置设备发往境外施工现场预计需4个月完成；

设备安装及调试阶段：本阶段预计需要1个月完成。

10、项目设备的使用方向

公司将购置各型钻井主辅设备 10 台套，主要使用方向如下表：

时间	购置钻机数量	投向市场	相关说明
第一年	2台套XJ450型	大庆油田市场 1 台套、吉林油田市场 1 台套	近年来，公司钻井业务在大庆油田、吉林油田市场保持快速发展，公司配备钻井设备产能已不能满足市场需求
	2 台套 XJ450 型	哈萨克斯坦 KMK 油田	公司已与哈萨克斯坦 KMK 油田签订开发建设及运营管理合作协议，根据协议约定，公司将为该油田提供钻井等综合技术服务
第二年	3台套XJ450型	大庆油田市场 1 台套、吉林油田市场 1 台套、哈萨克斯坦 KMK 油田市场 1 台套	-
	1 台套 ZJ70 型	哈萨克斯坦 KMK 油田市场	-

第三年	1 台套 XJ450 型	吉林油田市场	-
	1 台套 ZJ40 型	长庆油田市场	长庆油田油气层主要分布深度在 2200-4000 米之间，ZJ40 型以上钻井设备才能满足施工需求

11、财务分析

本节财务分析内容摘自中国国际工程咨询公司编制的《钻井主辅设备购置项目可行性研究报告》。

(1) 单价测算

根据公司经验及国内外市场调研，预计本项目达产后，各型钻井单价收入如下：

设备类型	市场区域	设备能力 (米)	目标市场的服 务井深(米)	单价(元/米)
XJ450 型钻机	境内	2,100 以内	450-1,500	650
	境外	2,100 以内	350-1,200	4,400
ZJ40 型钻机	境内	1,900-4,000	2,000-4,000	720
ZJ70 型钻机	境外	4,000-7,000	4,500-4,700	10,700

上表中钻井境内单价收入按发行人报告期内境内钻井业务的平均单价测算；钻井境外单价收入按同类企业在中国境外目标市场的开展钻井业务的平均单价测算。

(2) 达产产能测算

本次募集资金投向的钻井项目拟采购钻机10台，其中XJ450型钻机8台，ZJ40型钻机1台，ZJ70型钻机1台，本次钻井项目新增产能为年钻井248,700米，具体情况如下：

设备类型	市场区域	产能(米/台套)	台套	年进尺(米)
XJ450 型钻机	境内	28,800	5	144,000
	境外	16,200	3	48,600
ZJ40 型钻机	境内	48,600	1	48,600
ZJ70 型钻机	境外	7,500	1	7,500
合计				248,700

(3) 营业收入估算

本项目购置的全部设备投入施工达产年营业收入情况如下表所示：

序号	项目	销售收入（万元）
1	境外钻井业务收入	29,409.00
2	境内钻井业务收入	12,859.20
合计		42,268.20

注：预计全部设备投入施工达产年为2013年。

（4）财务效益分析结果

序号	项目	单位	达产后指标
1	项目总投资	万元	25,964
2	用于固定资产投资	万元	21,220
3	用于流动资金	万元	4,744
4	营业收入	万元	42,268
5	总成本费用	万元	32,760
6	利润总额	万元	7,790
7	所得税	万元	1,948
8	净利润	万元	5,842
9	投资利润率	%	30
10	财务内部收益率税后指标（IRR）	%	36
11	财务内部收益率税前指标（IRR）	%	51
12	财务净现值税后指标（i=15%）	万元	16,886
13	财务净现值税前指标（i=15%）	万元	28,194
14	投资回收期税后指标	年	6.08
15	投资回收期税前指标	年	4.59

（二）压裂主辅设备购置项目

1、压裂项目必要性分析

（1）石油开采难度不断加大使得压裂业务市场容量不断扩大

从世界范围来看，剩余石油资源量中，边、老、低、难资源所占比例越来越大，因此，提高采收率是油公司面临的共同问题；在提高石油采收率的各项措施中，压裂以其自身独特的技术优势作用越来越大，显示出了良好的应用前景。

并且我国目前重点开发的煤层气等非常规油气资源，受地质条件等多重因素影响，在开发初期即须大量的压裂等措施作业。

（2）有助于满足公司压裂产能需要

目前，随着公司石油技术服务的市场认可度越来越高，本公司近年来不断接到压裂任务订单，但由于公司只拥有一套压裂车组，受产能制约，公司只能承接

大庆及附近油田的部分市场需求，因此，公司有必要增加压裂设备投入以满足压裂市场需求。

公司募集资金购买的压裂主要设备包括：1800型压裂车3台，2000型压裂车2台，车组作业排量可达6m³以上，能够承揽井深4,000m以内的压裂任务，公司压裂业务的盈利能力也将进一步提高。

2、压裂主辅设备购置项目的市场容量分析

近年来，压裂作为目前加强油藏的有效开发，提高原油采收率和单井产能最为有效、应用最为广泛的工艺技术手段之一，具有较为旺盛的市场需求（具体情况请参见“第六节 业务与技术”之“二（四）之3、本公司从事的石油技术服务业务市场容量分析和4、本公司主要业务地区的市场容量分析”。

在目前本公司压裂业务的主要业务区域大庆油田，2009年压裂井次4,096口比2008年增加6.17%。伴随开采难度的加大，大庆油田对压裂业务的需求呈递增趋势。



资料来源：大庆油田网站数据。

伴随石油开采难度的增加，油田作业对压裂的需求处于不断上升状态，压裂市场容量不断扩大。

3、压裂项目的可行性分析

大庆油田压裂业务需求不断增大：目前本公司压裂业务的主要服务区域是大庆油田。随着大庆油田逐步进入二、三次开采期，压裂市场需求旺盛，此外大庆油田较多区块属低渗透的薄差层，开采之初就需压裂后才能正常生产，而压裂后

产能有效期只能维持2-6个月左右，因此，大庆油田压裂措施的需求量呈现快速增长趋势。

国内其他油田对增产措施的应用需求量也不断上升：除大庆油田外，吉林油田、长庆油田、延长油田以及国内其它油田对压裂业务的市场需求均呈上升趋势。

4、公司开拓市场的能力分析

随着国内石油勘探开发投资的不断升温，公司倚靠过硬的技术能力、优秀的管理水平和灵活的体制优势，不断扩大公司压裂业务的市场范围。

为扩大公司市场规模、提高市场占有率，公司主要通过以下渠道开拓业务：

（1）凭借“技术优势”开拓市场

作为东北地区石油技术服务行业内为数不多的高新技术企业，公司拥有包括水力喷砂射孔压裂技术在内的多项压裂工艺技术，可承接包括限流法压裂、水平井压裂等工艺技术较为复杂的压裂项目；公司所承接的压裂项目作业成功率为99%，高于大庆地区的平均水平。因此，本公司具备较强的压裂技术优势，公司可以凭借技术优势有效开拓市场；

（2）充分利用“一体化服务优势”开拓市场

具体参见本节“二、（一）、4、（2）充分利用‘一体化服务优势’开拓市场”。

（3）利用“低成本”优势开拓市场

公司压裂成本一般低于“内部企业”15%-20%左右，因此，在市场开拓过程中，本公司可以充分发挥低成本竞争优势，有效开拓压裂市场。

5、项目主要内容

本次压裂主辅设备购置项目主要内容为购置压裂机组及作业所需辅助设备。

本项目拟购置2000型压裂车2台，1800型压裂车3台，液罐、残液罐及沙罐共16台，仪表车、混沙车及吊车各1台。设备全部到位后，预计年可实现销售收入约3,600万元。

6、投资概算

本项目投资总额为5,672万元,其中募集资金5,000万元全部用于购买压裂设备的固定资产投资,配套营运资金672万元由公司自筹。

7、主要设备投资情况、选择与技术指标

(1) 项目购置设备清单与金额

本项目购置设备清单如下表所列:

名称	数量 (台)	单价 (万元)	合计 (万元)
液罐	10	28	280
残液罐	2	30	60
沙罐	4	30	120
仪表车	1	40	40
2000 型压裂车	2	980	1,960
1800 型压裂车	3	700	2,100
混沙车	1	400	400
自备吊车	1	40	40
合计	-	-	5,000.00

(2) 购置设备制造商

项目所需主要设备压裂车、混沙车拟采用厂家直供的方式,自兰州盛达采油机械有限责任公司采购;其余设备由于供货商较多,拟采用市场化方式分别采购。

(3) 设备技术参数

拟购置的主要设备技术参数如下:

技术指标	1050 型压裂车	1800 型压裂车	2000 型压裂车
装机总功率	1050 马力	1800-2000 马力	2250-2500 马力
主机功率	266 千瓦	306 千瓦	306 千瓦
最大工作压力	105 兆帕	105 兆帕	105 兆帕
最大施工排量	0.98 立方米/分钟	2.8 立方米/分钟	3.3 立方米/分钟

注:1050 型压裂车是目前公司主要使用的设备;1800 型、2000 型压裂车是本次募投拟购买设备。

8、环境保护

根据大庆市环境保护局出具的关于本项目有关环评问题的答复函，本项目不涉及环境污染，不需要进行环评。

9、项目实施进度安排

（1）项目实施周期

本项目采购设备组成一套压裂机组，拟于募集资金到位后第一年投入实施，本公司拟在募集资金到位后3个月内完成相关设备的考察选型、采购、运输及安装调试工作，并进行相关员工培训。

（2）项目实施进度安排

本项目的实施进度按前期准备、采购及运输、设备安装调试三个阶段进行。

前期准备阶段包括设备仪器的考察选型及人员培训，主要是确定服务的增量市场需求，对拟购置设备的技术先进性和经济性指标进行评比，并对操作人员进行培训，预计需要1个月完成。

设备采购及运输阶段包括设备购置、选择专业运输公司组织汽运、海运等工作。拟购置设备发往施工现场预计需1个月完成；

设备安装及调试阶段，由设备生产厂家协助本公司完成，预计1个月内完成。

10、项目设备的使用方向

公司将购置压裂主辅设备 1 套，主要使用方向如下表：

时间	购置压裂设备数量	投向市场	相关说明
第一年	1 套压裂设备 (主要设备为 5 台压裂车构成的压裂机组)	吉林油田市场、大庆油田市场、山西煤层气市场	1、大庆油田、长庆油田、吉林油田是我国主要的低渗透油田，市场需求旺盛； 2、我国目前重点开发的煤层气等非常规油气资源，受地质条件等多重因素影响，在开发初期即须大量的压裂等措施作业，山西作为我国主要的煤层气产区，压裂业务市场前景广阔； 3、募投项目新增压裂设备到位后，公司压裂产能和作业功率将有较大提

			高，并能够更好地调配产能，更好地把握不同市场区域的业务机会。

10、财务分析

本节财务分析内容摘自中国国际工程咨询公司编制的《压裂主辅设备购置项目可行性研究报告》。

（1）单价测算

根据公司经验及国内外市场调研，预计本项目达产后，压裂业务单价收入如下：

市场区域	单价（万元/层）
境内	12

（2）达产业务量测算

本项目拟采购压裂车组满负荷年均压裂生产能力为300层。

（3）营业收入估算

本项目购置的全部设备投入后，当年即可达产，年营业收入3,600万元。

（4）财务效益分析结果

序号	项目	单位	达产后指标
1	项目总投资	万元	5,672
2	用于固定资产投资	万元	5,000
3	用于流动资金	万元	672
4	营业收入	万元	3,600
5	总成本费用	万元	2,293
6	利润总额	万元	1,289
7	所得税	万元	194
8	净利润	万元	1,095
9	投资利润率	%	23
10	财务内部收益率税后指标（IRR）	%	27
11	财务内部收益率税前指标（IRR）	%	34
12	财务净现值税后指标（i=15%）	万元	2,032
13	财务净现值税前指标（i=15%）	万元	3,351
14	投资回收期税后指标	年	7.49
15	投资回收期税前指标	年	6

三、募集资金投资项目新增产能与固定资产投资规模匹配情况

由于主要设备是产能的主要决定因素，因此我们以主要设备投资产出情况分析募集资金投资前后产能与固定资产投资规模的匹配情况。

根据本次募集资金的投资计划，钻井主辅设备购置项目及压裂主辅设备购置项目中，扣除辅助设备后，新增钻井、压裂主要设备原值为19,837.00万元，是2010年末钻井、压裂主要设备原值8,370.84万元的2.37倍。项目达产后，本公司新增钻井能力为24.87万米/年、压裂产能300层/年，较2010年的钻井、压裂产能分别增长82.90%和85.71%。

（一）新增设备投资增长较大的原因

1、新增钻井设备均属于国内较为先进的设备，相比公司原有设备，其功率较大、钻探范围较深，而井深越大，其钻探速度则相应降低，导致在投资相对较大的情况下，其年钻井尺度较小。以ZJ70型钻机为例，其主要用于4,000米以上的深井钻探，虽然深井的单价大大高于浅井，但其钻探速度较低，年进尺约7,500米。

2、本次募投项目中，有部分钻机将用于境外施工，存在境外施工时设备转场时间较长、境外市场的行政环境差异等等因素，导致设备的利用效率低于境内。

3、本次拟购置设备质量及价格均较以前有所上升。一方面，相比公司现有设备，本项目购置设备的重置成本相对较高；另一方面，本次拟购置的设备质量较好，有利于提高生产效率，降低后续维修成本，以压裂项目为例，能够承揽井深较大的高毛利压裂任务。

（二）与同行业相比公司目前设备配置水平较低

本公司属于石油技术服务提供商，主要为油公司提供石油勘探开发过程中所需要的钻井、压裂、井下作业等各种技术服务，与业务开展相关的设备是石油技术服务商投资的主要方面。

2010年末本公司的机器设备原值占营业收入的比重为29.63%，较四家石油技术服务行业上市公司2010年平均值46.45%相比，机器设备比重偏低。

单位：%

指标	准油股份	宝莫股份	通源石油	杰瑞股份	平均值
机器设备原值/营业收入	91.53%	69.20%	17.33%	7.74%	46.45%

按公司募集资金项目达产后，新增营业收入达到45,868.20万元，新增设备投资达到26,220万元计算，募投项目实施完成之后公司机器设备原值与营业收入之比将达到44.17%。通过本次募投项目购置钻井、压裂等相关机器设备，提高了公司的设备配置水平。

四、设备购置与公司业务扩张能力相适应情况及公司消化产能的主要措施

（一）本次募集资金投资项目购置设备与公司业务扩张能力相适应

公司钻井业务的发展情况如下表所示：

时间	2010 年	2009 年	2008 年	2007 年
公司钻井队数量（支）	10	10	8	3

公司自 2007 年开展钻井业务以来，钻井队数量持续增长，目前拥有钻井设备 13 台套，公司钻井业务也一直保持稳步快速发展；本次募集资金投资项目主要是在 3 年时间内，新增 10 台套钻井设备，与公司以往的业务扩展速度相适应，没有超出公司的管理能力和业务扩展能力。

（二）公司将着力采取以下措施消化本次募投项目的新增产能：

1、在传统业务区域，进一步丰富大庆油田直接客户的服务种类，大力开拓吉林油田客户

公司长期为大庆油田公司下属多家油田企业提供服务，因本公司服务涵盖钻井、压裂、井下作业等主要勘探开发技术手段，故公司致力于在为客户提供一种业务服务的基础上，与其开展更多方面的业务合作。

公司地处大庆油田，始终致力于拓展相邻的吉林油田业务市场。近年来，公司积极开拓吉林地区市场且成效显著，是公司业务增长最快的地区。

今后公司将持续以丰富大庆油田直接客户的服务种类，大力开拓吉林油田客户为重要的经营战略，加强与客户合作的深度和广度，消化募投项目新增产能。

2、加强在油气储量丰富的其他油气田新区域的品牌推广及业务拓展，拓展新客户

公司始终注重在大庆油田、吉林油田以外油气储量丰富的区域进行品牌推广和业务拓展。自 2008 年开始，公司每年集中组织人员到其他油气储量丰富的油田区域进行调研并进行品牌的推广，寻找潜在的服务客户，并与其建立长期的沟通机制。

2010 年开始，公司凭借近年来建立的良好品牌声誉和长期的市场开拓，客户和业务市场实现了全面拓展。在多个新区域与多家国内外大型油气公司下属油田企业开展业务合作。虽然公司由新客户实现收入金额的绝对值占公司主营业务收入比重尚不高，但均具有重要的战略意义。随着本公司在大庆油田、吉林油田以外业务区域的扩大、客户数量的增加，公司未来业务收入将进一步分散于多个客户，从而切实提高公司市场竞争能力和抵御市场风险能力，保证公司募投项目新增产能的市场空间。

3、提高公司核心竞争力，增强客户忠诚度

公司主要为油公司下属油田企业提供钻井、压裂、井下作业等方面石油技术服务，该类客户对服务提供商要求较高，一旦建立合作关系，轻易不会更改；此外发行人是一家具备钻井、压裂、井下作业等综合技术服务能力的高新技术企业，是国内领先的民营石油技术服务提供商之一，部分石油技术服务方面的专利及专有技术系公司独创，在作业质量、作业效率、作业管理等方面具有独特的竞争优势；因此发行人凭借多年在服务质量、工程业绩、商业信誉等方面出色表现赢得了客户的信任和肯定，客户对公司的忠诚度较高。

公司拟加大设备技术、研发等方面的投入力度，对现有设备和技术进行升级完善，并进一步提升公司管理的精细化水平，以更高质量、更高效的满足客户的需要。从而增强客户对发行人的忠诚度，并不断扩大市场空间，消化募投项目新增产能。

4、在现有业务基础上，进一步拓宽公司的服务领域、客户范围

在开展常规石油技术服务的同时，公司亦聚焦于新兴、潜力巨大的非常规油

气资源开发市场。公司于 2010 年开始涉足煤层气钻探开发领域，于我国已探明煤层气储量最为丰富的华北地区山西沁水盆地区域开展煤层气业务，已为中石油、中联煤下属多个煤层气开采区提供钻井业务服务。鉴于煤层气资源需求的迅速提升和该区域广阔的市场服务需求，公司今后于煤层气钻探业务领域具有很大的发展潜力和空间，为公司募投项目新增产能的消化提供了广阔的市场空间。

五、募集资金投资项目对公司未来经营成果的影响

（一）扩大产能，提高销售收入和营业利润

本公司拟利用募集资金购置钻机10台套。根据不同类型钻机的生产能力测算，新购置钻井设备全部达产后预计可形成年进尺约25万米的生产能力；拟购置压裂车组1套，用于公司扩大压裂业务产能，新购置压裂设备达产后可形成年压裂300层的生产能力。

本公司钻井主辅设备购置项目和压裂主辅设备购置项目，将根据市场需求及内部配套的原则，边组建边生产，预计全部达产后新增销售收入为45,868万元，实现营业利润9,079万元。

（二）增强设备能力、扩大市场覆盖范围，提高长期竞争力

钻井主辅设备购置主要用于整体钻井设备的更新升级、满足国内钻井市场旺盛的业务需求及海外市场钻井业务发展的需要；压裂主辅设备购置主要用于扩大公司压裂业务的产能、提高大排量压裂业务承揽能力的需要。

上述项目的实施有利于改善公司钻井、压裂主辅设备总量不足和现有设备结构不足的现状，提高设备的综合配套能力，以实现公司主营业务的可持续增长，提高公司综合竞争能力。

（三）净资产收益率水平有所下降

本次募集资金投资项目中固定资产总投资额26,220万元项目所需设备将根据市场需求逐步投入。根据本公司目前执行的会计政策，项目全部建成达产后，每年新增一笔固定资产折旧费，对公司盈利能力带来一定的影响。在募集资金投资项目全部达产之前，净资产收益率水平将有所下降。

第十四节 股利分配政策

一、最近三年股利分配政策

1、本公司 2008 年以来共进行了两次股利分配，均为现金股利，全体股东按照持股比例进行分配。具体情况参见本节“二、最近三年股利分配情况”。

2、《公司章程》对股利分配政策的规定：

（1）公司的股份采取股票的形式。公司所有股份均为普通股。

（2）公司股份的发行，实行公开、公平、公正的原则，同种类的每一股份应当具有同等权利。

（3）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。

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。

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。

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。

（4）公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

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

(6) 公司根据实际经营情况, 可以进行利润分配。公司采取现金或股票方式进行利润分配, 所分配利润不得超过公司累计可分配利润的范围。

二、最近三年股利分配情况

1、2008 年利润分配

2009 年 3 月 20 日, 公司临时股东会决议, 全体股东按持股比例以现金红利方式分配 2008 年度税后利润 60 万元。

2、2009 年利润分配

2010 年 4 月 4 日, 公司 2010 年第一次临时股东大会决议, 全体股东按持股比例发放现金股利, 其中, 2009 年 12 月新进入本公司的股东凤凰资产声明放弃本次分配权利, 其余股东实际分配 2009 年度税后利润 97.50 万元。

三、滚存利润分配政策

经本公司2010年5月23日召开的2010年第二次临时股东大会及2011年2月22日召开的2010年度股东大会决议同意, 本次发行前滚存的未分配利润由本次发行后新老股东按持股比例共享。截至2010年12月31日, 公司滚存的未分配利润为 8,077.27 万元。

四、本次发行后股利分配政策

为保护社会公众股股东的权益, 保持公司利润分配政策的连续性和稳定性, 公司于 2010 年 5 月 23 日召开了 2010 年第二次临时股东大会, 审议并通过公司上市之后适用的《公司章程(草案)》。对本次发行后公司股利分配做如下规定:

经股东大会批准, 公司可以依法进行中期现金分红。公司现金分红的政策为: 最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。若公司在报告期内盈利但公司董事会未做出现金利润分配预案的, 应当在定期报告中说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途。

第十五节 其他重要事项

一、发行人为投资者服务的安排

根据《公司法》、《证券法》及中国证监会和深交所有关规定，本公司建立了完善的信息披露制度，严格按照相关法律、法规和《公司章程》的规定履行应尽的职责，保证公司信息披露的及时、准确、合法、真实和完整。本公司信息披露体现公开、公正、公平对待所有股东的原则。

本公司负责信息披露和投资者关系的部门为董事会办公室，负责人为董事会秘书李芳，联系电话为 0459-6816060，传真为 0459-6816255。

二、重大合同

本招股说明书涉及的重要合同是指截至本招股说明书签署日公司及井泰机械正在履行或将要履行的交易金额超过 500 万元的合同，或者交易金额虽未超过 500 万元，但对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同。

（一）服务合同

1、钻井合同

合同编号	工程名称	甲方	合同金额 (万元)	签约日期	付款方式
2010YZ30098 2010YZ30099	钻井施工合同书	陕西延长油田钻井工程有限公司	甲方尚未按照生产计划安排具体工作量，合同金额未定。	2010 年 6 月 7 日	按完井交接书、税票同采油厂结算
JT/ZYHT-2010042	钻井工程承包合同	中联煤层气有限责任公司晋城分公司	单价合同，结算金额按实际工程量确定。	2010 年 8 月 11 日	队伍进场支付 30%，完井并经验收合格后支付单井价款的 40%，工程全部结束不存在质量问题后，一次结清
JT/ZYHT-2010048	2011 年开发井钻井工程施工合同	大庆头台油田开发有限责任公司	1,864.8	2010 年 10 月 12 日	根据工程进度支付工程进度款，验收合格后五个月内拨付工程款的 90%，

					预留10%的质量保证金
JT/ZYHT-2010058	2010年煤层气钻井工程	中国石油天然气股份有限公司华北油田分公司（煤层气分公司）	甲方尚未按照生产计划安排具体工作量，合同金额未定。	2010年12月6日	每季度由甲方组织验收已完工井，确定实付金额30个工作日后，结算除质量保证金以外的工程款，另预留合同价款的5%作为质量保证金
JT/ZYHT-2010060	2011年卫星油田钻井工程施工合同	安达市庆新油田开发有限责任公司	2,223	2010年12月17日	分期支付，预留合同价款的10%作为质量保证金
JT/ZYHT-2011009	钻井工程施工合同	MI能源公司	合同金额根据实际工作量进行结算。	2010年12月10日	工程款通过银行转账或银行承兑汇票的方式支付。
JT/ZYHT-2011011	钻井工程合同	合肥新新石化助剂有限公司	3,000	2011年1月1日	没完成每10口井结算一次，预留合同价款的10%作为质量保证金
JT/ZYHT-2011013	开发井钻井施工合同	中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司	2,419.7	2011年3月3日	预留合同价款的10%作为质保金，验收合格后一次付清
JT/ZYHT-2011014	开发井钻井施工合同	中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司	902.3	2011年2月24日	预留合同价款的10%作为质保金，验收合格后一次付清

2、井下作业合同

合同编号	工程名称	甲方	合同金额(万元)	签约日期	付款方式
JT/ZYHT-2010049; JT/ZYHT-2010049B	2010年海拉尔油田开发配合射孔及压裂施工合同及其变更协议	大庆油田有限责任公司呼伦贝尔分公司	9,228.78	2010年10月11日; 2011年1月12日	验收合格预留10%保证金，以转账支票的方式进行结算
JT/ZYHT-2010020B	海拉尔油田井下作业工程合同（编号：JT/ZYHT-2010020）变更协议	大庆油田有限责任公司呼伦贝尔分公司	7,196	2010年12月10日	预留10%作为质量保证金，以转账支票的方式进行结算

JT/ZYHT2011002	2011 年油水井作业施工合同	大庆油田有限责任公司采油二厂	544	2010 年 12 月 10 日	完工并经甲方验收合格后,乙方凭施工交接书按实际完成的工作量结算,预留 10% 的质保金
JT/ZYHT-2011004	海拉尔油田井下作业工程	大庆油田有限责任公司呼伦贝尔分公司	1500	2011 年 1 月 1 日	预留 10% 作为质量保证金,以转账支票的方式进行结算

(二) 采购合同

合同编号	项目名称	出卖人	合同金额(万元)	签署日期	付款方式
2010019	轮式通井机	中原总机石油设备有限公司	248.00	2010 年 3 月 3 日	2010 年 12 月 20 日前付清
2010026	80 吨钻机	通化石油化工机械制造有限责任公司	340.00	2010 年 3 月 28 日	预付 40 万元货款,余款分批于年底前付清。
2010033	450 钻修机固控系统配套	通化石油化工机械制造有限责任公司	189.40	2010 年 4 月 20 日	预付 40% 货款,提货时付清全款。

(三) 借款合同

1、《人民币资金借款合同》(克拉玛依市商业银行)

2010 年 4 月 30 日,本公司与克拉玛依市商业银行签署《人民币资金借款合同》(合同编号:201001101000427)。根据该合同,克拉玛依市商业银行向本公司提供金额为 9,400 万元的借款,借款用途为日常流动资金周转,借款月利率为 4.50%,按月结息,借款期限为 24 个月,自 2010 年 4 月 30 日起至 2012 年 4 月 27 日止。双方共同签署的《权利质押合同》约定以本公司应收账款作为质押物为借款主合同提供担保。本公司于 2010 年 4 月 30 日提款 4,500 万元。

2、《人民币资金借款合同》(龙江银行大庆分行)

2010 年 3 月 17 日,本公司与龙江银行股份有限公司大庆分行签署《人民币资金借款合同》(合同编号:【2010 年】龙庆开借字第 006 号)。根据该合同,龙江银行大庆分行向本公司提供金额为 6,000 万元的短期借款,借款用途为采购原

材料，借款月利率为 4.20375%，按季结息，借款期限为 12 个月，自 2010 年 3 月 17 日起至 2011 年 3 月 17 日止。同日，双方签署《质押合同》（【2010 年】龙庆开质字第 006 号），共同约定以本公司应收账款作为质押物为借款主合同提供担保。

3、《流动资金借款合同》（昆仑银行大庆分行）

2010 年 7 月 20 日，本公司与昆仑银行（原克拉玛依市商业银行）股份有限公司大庆分行签署了《流动资金借款合同》（合同编号为 26909911007200001 号）。根据该合同，昆仑银行大庆分行向本公司提供 2,200 万元的流动资金借款，借款期限为 12 个月，以实际提款日起算利息，借款利率为 5.31%。同日，公司与昆仑银行大庆分行签订了《权利质押合同》，约定以本公司与大庆头台油田开发有限责任公司签订的《钻井工程总承包合同》（编号 T09-232）项下享有的债权为质押标的，并签订了《应收账款质押登记协议》（编号 2690991100720000102）完成应收账款质押登记协议。

（四）劳务派遣协议

2011 年 2 月 24 日，本公司（甲方）与大庆市东波兴业劳务服务有限公司（乙方）签署了《劳务派遣协议》。根据该协议，乙方根据甲方生产、经营需要为甲方派遣劳务人员，完成甲方指定的工作任务，派遣人员的数量由甲方确定。劳务派遣合同期限为自 2011 年 3 月 2 日起至 2014 年 3 月 2 日止。甲方向乙方支付的劳务派遣费用总额包括派遣人员的工资（包括加班加点工资）、奖金、社会保险费、劳动服务管理费。派遣人员的工资标准及奖金数额由甲方确定，各项社会保险费由甲方支付给乙方，乙方负责申报上缴。乙方与劳务派遣人员依法建立劳动关系，签订劳动合同，建立人事档案。乙方为劳务派遣人员按时足额发放工资，申报各项社会保险，缴纳各项社保费用，办理各项社保关系的转移、结算、核销等日常管理工作，个人所得税的代扣代缴。乙方负责劳务派遣人员的劳动争议、劳动纠纷、社会保险争议的处理工作。若派遣人员发生工伤时，乙方在接到甲方通知后，应马上到达现场或医院进行处理及善后，负责派遣人员因工伤亡的法律鉴定、保险赔偿处理。若各项社保费甲方已按当月发工资人数支付给乙方，涉及各项社会保险方面的一切责任均由乙方负责。涉及劳动关系方面（包括社会保险）

的任何问题均由乙方负责。

（五）海外油田开发建设及运营管理合作协议

2010年6月，KMK公司（甲方）与本公司（乙方）签署了《KMK油田开发建设及运营管理合作协议》。协议的主要内容如下：

合作方式：双方以勘探开发研究、工程技术服务、工程承包、项目经营管理等方式开展合作，包括但不限于工程总承包或单项服务等合同。

合作范围及主要内容：油田勘探开发研究、工程技术服务、工程建设和油田生产组织及运营管理等。成立油田勘探开发研究项目部：乙方委派技术人员，组建集地质、钻井、采油（气）于一体的油气勘探开发研究项目部，全面负责油田的地质综合研究、地震资料跟踪处理解释、储量计算、开发方案编制、井位论证、钻井监督、试修井设计及现场实施跟踪等，以合同方式负责油田的勘探开发研究工作；油田生产组织及运营管理：乙方受KMK公司委托组建油田项目经理部，以合同方式全面负责KMK公司的生产组织和运营管理。

合作期限：本协议自双方法定代表或授权代表签字之日起生效，有效期5年。本协议在有效期截止前，若双方对协议未提出异议，本协议有效期自动顺延5年。

（六）保荐协议和承销协议

2010年8月20日，本公司与海通证券股份有限公司签署了《保荐协议》和《承销协议》，由海通证券股份有限公司作为公司本次公开发行人民币普通股并上市的保荐机构和主承销商。

三、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，本公司无对外担保情形。

四、诉讼和仲裁情况

截至本招股说明书签署日，本公司没有对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东及实际控制人、控股子公司，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有尚未了结的作为一方当事人的任何重大诉讼或仲裁事项。

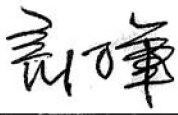
截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有涉及刑事诉讼的情况。

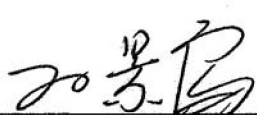
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

一、董事、监事、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招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

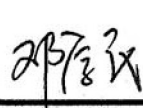
全体董事：

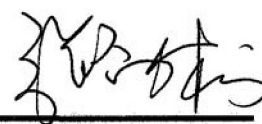

计万军

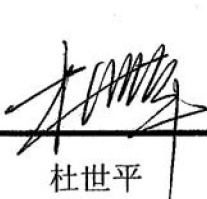

孙景富


计万仁


李芳


邓学民


张劲松


杜世平


宁树枫

大庆油田井泰石油工程技术股份有限公司

2011年5月9日



全体监事:

邱忠英

邱忠英

陈杰

陈杰

宋维里

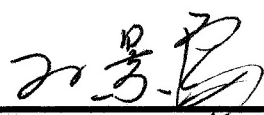
宋维里

大庆油田井泰石油工程技术股份有限公司

2011年5月9日



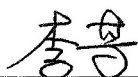
全体高级管理人员：



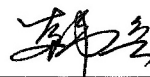
孙景富



计万仁



李芳



韩兵

大庆油田井泰石油工程技术股份有限公司

2011年5月9日



二、保荐人（主承销商）声明

本保荐机构已对招股说明书（及其摘要）进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人签名：



岑平一

2011 年 5 月 9 日

保荐代表人签名：



胡连生

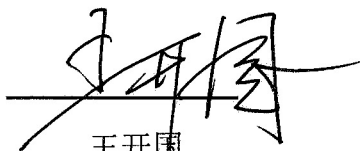


罗晓雷

2011 年 5 月 9 日

保荐机构（主承销商）

法定代表人签名：



王开国

2011 年 5 月 9 日

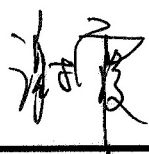
保荐机构（主承销商）：海通证券股份有限公司



三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：



谢霞



石永峰

律师事务所负责人：



王磊



四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股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：



王 君



马龙彪

会计师事务所负责人：

陈永宏

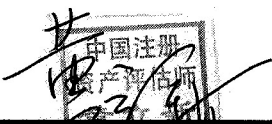
天职国际会计师事务所有限公司



五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读大庆油田井泰石油工程技术股份有限公司首次公开发行股票招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的《资产评估报告复核报告》（沃克森核报字【2010】第 0001 号）、《资产评估报告复核报告》（沃克森核报字【2010】第 0002 号）无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告复核报告的内容无异议，确认招股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，并对两份《资产评估报告复核报告》真实性、客观性和完整性承担相应的法律责任。

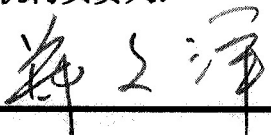
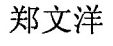
签字注册资产评估师：



43000392
黄立莉

21000608
徐伟建

资产评估机构负责人：



郑文洋

沃克森（北京）国际资产评估有限责任公司

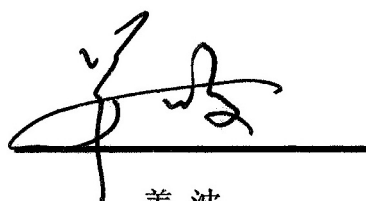


2011 年 5 月 9 日

六、承担验资业务的机构声明

本机构已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股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。

验资机构负责人：



姜波

利安达会计师事务所有限责任公司辽宁分公司



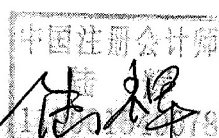
2011年5月9日

本签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要,确认招股说明书及其摘要与本人所签署的验资报告无矛盾之处。本签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议,确认招股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:



王 君

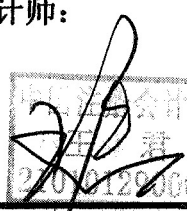


陆 辉

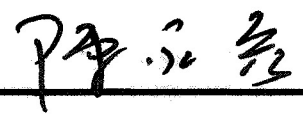
签署日期: 2011 年 5 月 9 日

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要, 确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议, 确认招股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:


王 君
陆 辉

验资机构负责人:


陈永宏

第十七节 备查文件

一、备查文件

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文件，该等文件也在指定网站上进行披露，具体如下：

- 1、发行保荐书及发行保荐工作报告；
- 2、财务报表及审计报告；
- 3、内部控制鉴证报告；
- 4、经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- 5、法律意见书及律师工作报告；
- 6、《公司章程（草案）》；
- 7、中国证监会核准本次发行的文件；
- 8、其他与本次发行有关的重要文件。

二、文件查阅时间

各工作日上午9：00-11：30，下午2：00-4：00。

三、文件查阅地址

- 1、发行人：大庆油田井泰石油工程技术股份有限公司

地址：黑龙江省大庆市高新区产业三区

电话：0459-6816082

传真：0459-6816255

联系人：李芳、郭宏利

- 2、保荐机构（主承销商）：海通证券股份有限公司

地 址：上海市广东路689号海通证券大厦1401室

电 话：010-58067809

传 真：010-58067832

联系人：曾军、贾义真、赵鹏、史述华、杜娟、杨唤