

北京九尊能源技术股份有限公司

股份报价转让说明书



推荐主办券商



二〇一一年十一月

目 录

释 义	4
第一章 声 明	6
第二章 风险及重大事项提示	7
一、行业政策变化风险	7
二、税收政策变化风险	7
三、行业竞争加剧的风险	7
四、公司治理风险	8
五、客户集中度较高风险	8
第三章 批准试点和推荐备案情况	9
一、北京市人民政府批准公司进行股份报价转让试点情况	9
二、主办券商推荐及协会备案情况	9
第四章 股份挂牌情况	10
一、股份代码、股份简称、挂牌日期	10
二、公司股份总额及分批进入代办股份转让系统转让时间和数量	10
第五章 公司基本情况	12
一、基本情况	12
二、历史沿革	13
三、主要股东情况	16
四、员工情况	20
五、股权结构	22
六、内部组织结构	23
第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员	24
一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况	24
二、公司与上述人员签订的协议以及为稳定上述人员已采取或拟采取的措施	27
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况	28
四、公司近两年董事、监事、高级管理人员及核心技术人员变化情况	28
第七章 公司业务和技术情况	30
一、业务情况	30
二、主要产品的技术含量、可替代性	35
三、所处行业基本情况	39

四、公司面临的主要竞争情况.....	44
五、知识产权和非专利技术.....	46
六、核心技术情况.....	47
七、研究开发情况.....	48
八、前五名主要供应商及客户情况.....	49
第八章 公司业务发展计划及其风险因素.....	53
一、未来两年的发展计划.....	53
二、经营中可能产生的不利因素及对策.....	55
第九章 公司治理.....	59
一、公司管理层关于公司治理情况的说明.....	59
二、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况.....	60
三、同业竞争情况.....	60
四、公司最近二年存在的违法违规及受处罚情况.....	62
五、公司管理层的诚信状况.....	62
六、公司关于社会保险缴纳情况的说明.....	63
第十章 公司财务会计信息.....	64
一、公司报告期的主要财务报表及审计意见.....	64
二、公司报告期的主要财务指标.....	73
三、公司报告期利润形成的有关情况.....	73
四、报告期公司资产情况.....	76
五、公司报告期债务情况.....	83
六、公司报告期股东权益情况.....	84
七、关联方、关联关系及重大关联交易情况.....	84
八、其他重要事项.....	87
九、股利分配政策和最近二年分配情况.....	87
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	88
十一、管理层对公司最近两年一期的财务状况、经营成果和现金流量分析.....	88
第十一章 备查文件.....	92

释 义

除非另有说明，以下简称在本说明书中之含义如下：

一般性释义		
本公司、公司、九尊能源	指	北京九尊能源技术股份有限公司
主办券商、银河证券	指	中国银河证券股份有限公司
证券业协会	指	中国证券业协会
股东大会	指	北京九尊能源技术股份有限公司股东大会
董事会	指	北京九尊能源技术股份有限公司董事会
监事会	指	北京九尊能源技术股份有限公司监事会
三会	指	股份公司股东大会、董事会和监事会
高级管理人员	指	股份公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	股份公司董事、监事及高级管理人员
《公司章程》	指	2011年7月11日经股份公司2011年第四次临时股东大会审议修改的《北京九尊能源技术股份有限公司章程》
国务院	指	中华人民共和国国务院
深交所	指	深圳证券交易所
国家工商总局	指	中华人民共和国国家工商行政管理总局（含原国家工商行政管理局、原中华人民共和国国家工商行政管理局）
国家知识产权局	指	中华人民共和国国家知识产权局（含原中国专利局、原中华人民共和国专利局）
国家商标局	指	中华人民共和国国家工商行政管理总局商标局（含原国家工商行政管理局商标局、原中华人民共和国国家工商行政管理局商标局）
《公司法》	指	2005年10月27日，中华人民共和国第十届全国人民代表大会常务委员会第十八次会议修订通过，自2006年1月1日起施行的《中华人民共和国公司法》。
《股份报价转让试点办法》	指	2009年6月12日，经中国证券监督管理委员会批准，中国证券业协会修订并发布，自2009年7月6日起实施的《证券公司代办股份转让系统中关村科技园区非上市股份有限公司股份报价转让试点办法（暂行）》。
《股份报价转让试点资格确认办法》	指	2009年7月6日，中关村科技园区管理委员会发布并开始实施的《中关村科技园区非上市股份有限公司申请股份报价转让试点资格确认办法》。
元	指	人民币元

专业释义		
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
中联煤	指	中联煤层气有限责任公司
晋煤集团	指	山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司
煤层气	指	富含有机碳的沉积物在煤化作用过程中生成并储存在煤层中的天然气，其主要成分是甲烷。
页岩气	指	富含有机碳的沉积物在岩化作用过程中生成并储存在页岩层中的天然气，其主要成分是甲烷。
非常规天然气	指	在煤层、页岩、泥岩、冻土层等致密非常规地质体中生成和储存的天然气。
多分支水平井	指	利用专业的导向和定向技术，在目标层内顺层完成的多个水平井眼。
裸眼完井	指	利用专用设备和工具，在地下完全裸露的目标层段实现扩孔和造穴的一种完井方式。
测井	指	利用地球物理方法获得地层信息并进行处理的技术。
完井	指	根据地层特性和生产需要，选择地层与井眼有效连通的技术方法。
射孔	指	利用专用井下工具，实现地层与井眼连通的特种技术。
压裂液	指	能够传递压力能量和输送支撑剂，完成对目标层压开裂缝并使裂缝延伸的特殊介质。
支撑剂	指	在压裂施工过程中，由压裂液携带并充填到地层裂缝中起支撑裂缝作用的特殊石英砂。
氮气泡沫	指	由泡沫液和氮气组成的具有一定稳定性的混合物。
凡尔	指	一种单向阀，一般由凡尔外壳体，内部的凡尔球以及凡尔球座组成。
排水采气	指	利用专用设备将煤层水排出地面，不断降低地层压力，让煤层气产出的过程。
抽油机	指	油气田开发过程中专门用于抽采目标层地下水的一种专用设备。
压力计	指	从地面下入抽采井眼内，用来测量井下目标层压力的专用压力传感器。
作业	指	指利用专用设备，完成油、气井修理或检查、更换抽水泵的施工过程。
集输	指	特指石油、天然气从生产井口通过人工管道输送到集气站或处理厂的过程。

第一章 声 明

本公司董事会已批准本股份报价转让说明书,全体董事承诺其中不存在任何虚假记载、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。

第二章 风险及重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点等原因，需要提请投资者应对公司以下重大事项予以充分关注，并应认真考虑相关风险因素。

一、行业政策变化风险

公司目前的主要业务领域为煤层气勘探开采技术服务。根据国务院 1997 年国办通〔1997〕8 号文件，煤层气价格按市场经济原则，由供需双方协商决定，政府价格干预程度较低，煤层气勘探开采行业可以获得相对较高的利润率，从而保证了对处在该行业上游的公司所提供的勘探开采技术服务的市场需求。若未来国家对煤层气价格的干预程度加大，以及行业竞争的不断加剧，可能导致煤层气勘探开采行业利润率下降，这也将有可能影响处在其上游行业的本公司的市场需求和利润水平。

同时，为高瓦斯煤矿和瓦斯突出煤矿提供瓦斯地面抽采工程技术服务，是公司提供的煤层气技术业务的主要内容之一。若国家对于煤矿安全生产的政策发生变化，将对公司的业务造成一定影响进而影响公司的市场需求和利润水平。

二、税收政策变化风险

公司于 2010 年 9 月 17 日获得了由北京市科学技术委员会颁发的“高新技术企业证书”，因此作为高新技术企业在税收等方面享受优惠政策，即自 2010 年度起以 15% 的优惠所得税率缴纳企业所得税。若国家有关高新技术企业及的相关税收优惠政策发生调整，将可能影响到公司税后利润水平；若公司未来可能不符合高新技术企业的认定条件，丧失高新技术企业资格，公司将可能承担所得税税率由 15% 增加到 25% 的风险。

三、行业竞争加剧的风险

公司所处行业为非常规天然气（煤层气、页岩气、致密砂岩气等）勘探开采技术服务行业。公司目前业务以煤层气勘探开采技术服务为主。进入煤层气勘探开采技术服务行业的壁垒较高，突出表现在需要很高的专业技术储备和掌握技术的高素质专业队伍的建设；但不排除整个煤层气勘探开采行业进入快速发展期

后,有国内外大型能源资源企业利用资金和资源优势加快进入煤层气勘探开采技术服务业,实力雄厚的竞争者的增加可能会加剧行业竞争,带来交易价格下滑进而造成行业整体利润率降低、市场份额不断细分的风险。

四、公司治理风险

公司自 2008 年设立以后,逐步建立了法人治理结构,制定了现代化企业发展所需的内部控制体系。但由于公司成立的时间较短,公司规模较小,公司管理尚存在不足之处。目前,公司已经进一步建立健全了法人治理结构,制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。公司现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和不断完善。随着公司的快速发展,经营规模不断扩大,市场范围不断扩展,人员不断增加,对公司治理将会提出更高的要求。因此,公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要,而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

五、客户集中度较高风险

公司 2011 年 1-6 月、2010 年度和 2009 年度主营业务收入分别为 545.84 万元、1,337.05 万元和 799.08 万元,其中,来自前五名客户的营业收入分别为 533.49 万元、1,242.42 万元和 799.08 万元,占公司当期营业收入的比例分别为 97.74%、92.92%和 100%。对前五大客户具有一定的依赖,主要是由于公司所从事的煤层气勘探开采行业还处于发展初期,开发区域及资源投资主体相对较集中,再有公司设立时间较短,业务开展处于稳定上升期,业务规模较小。

第三章 批准试点和推荐备案情况

一、北京市人民政府批准公司进行股份报价转让试点情况

根据《中关村科技园区非上市股份有限公司申请股份报价转让试点资格确认办法》的规定和 2011 年 7 月 11 日本公司 2011 年第四次临时股东大会决议，本公司向中关村科技园区管理委员会递交了公司进入证券公司代办股份转让系统进行股份报价转让的申请。2011 年 8 月 4 日，中关村科技园区管理委员会以中科园函[2011] 206 号文，下达了《关于同意北京九尊能源技术股份有限公司申请进入证券公司代办股份转让系统进行股份报价转让试点的函》，确认公司具备股份报价转让试点企业资格。

二、主办券商推荐及协会备案情况

银河证券作为本公司的推荐主办券商，对本公司进行了尽职调查和内部审核。银河证券内核小组经审核、表决通过，同意推荐本公司挂牌，并出具了《中国银河证券股份有限公司关于推荐北京九尊能源技术股份有限公司股份进入代办股份转让系统报价转让的推荐报告》。

2011 年 9 月 23 日，银河证券向证券业协会报送了推荐九尊能源挂牌的备案文件。2011 年 11 月 15 日，证券业协会出具了《关于推荐北京九尊能源技术股份有限公司挂牌报价文件的备案确认函》（中证协函[2011] 487 号），对银河证券报送的推荐本公司挂牌文件予以备案。

第四章 股份挂牌情况

一、股份代码、股份简称、挂牌日期

股份简称：九尊能源

股份代码：430100

挂牌时间：2011年12月2日

二、公司股份总额及分批进入代办股份转让系统转让时间和数量

(一) 公司股份总额：500万股。

(二) 目前，公司董事、监事、高级管理人员共持有股份75万股。除此之外，李文喜先生、戴先根先生曾任公司第一届董事会董事，于2011年5月25日结束任期，不再在本公司担任职务。戴先树先生曾任公司第一届监事会监事，于2011年5月25日结束任期，不再在本公司担任职务。水佑裕先生曾任公司第二届监事会监事，于2011年7月23日辞去该职务，不再在本公司担任职务。

《公司法》第一百四十二条规定，“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《公司章程》第二十九条规定，“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有的本公司股份总数的25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起1年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

《证券公司代办股份转让系统中关村科技园区非上市股份有限公司股份报价转让试点办法（暂行）》第十五条规定：“非上市公司控股股东及实际控制人挂牌前直接或间接持有的股份分三批进入代办系统转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。控股股

东和实际控制人依照《中华人民共和国公司法》的规定认定。”

本公司目前不存在控股股东和实际控制人（详见本报价转让说明书“第五章——三、主要股东情况——（一）控股股东、实际控制人的基本情况”）；因而本公司所有股东作出承诺，为保证公司股权结构的稳定和公司的健康平稳运营，自愿将其各自持有的股份参照《证券公司代办股份转让系统中关村科技园区非上市股份有限公司股份报价转让试点办法（暂行）》中对公司控股股东及实际控制人所持有的股份的相关规定进行有效锁定，分三批进入代办系统转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。目前公司有九个自然人股东，合计持有 100% 的公司股份。

综上，公司股份第一批进入代办股份转让系统报价转让的时间为挂牌之日 2011 年 12 月 2 日，公司现有股东持股情况及第一批进入代办股份转让系统的股份情况如下：

股东姓名	持股数量 (万股)	持股比 例 (%)	在公司 任职情况	是否冻结、 质押	第一批可转让 股份数量 (万股)
李文喜	135	27.00	无	否	45.0000
梁引文	100	20.00	无	否	33.3333
戴先根	75	15.00	无	否	25.0000
李由鹏	50	10.00	董事	否	12.5000
贾翊川	50	10.00	无	否	16.6667
戴先树	25	5.00	无	否	8.3333
费安琦	25	5.00	董事长	否	6.2500
洪晓平	25	5.00	无	否	8.3333
水佑裕	15	3.00	无	否	0.0000
合计	500	100.00			155.4166

第五章 公司基本情况

一、基本情况

中文名称：北京九尊能源技术股份有限公司

英文名称：BEIJING JIUZUN ENERGY TECHNOLOGY CO., LTD.

注册资本：500 万元

法定代表人：李玉魁

成立日期：2008 年 06 月 30 日

住所：北京市海淀区丹棱街 3 号中国电子大厦 B 座 1609B

电话号码：010-82607480

传真号码：010-82607482

网站地址：<http://www.jiuzun2008.com>

电子信箱：xiangshujie@jiuzun2008.com

董事会秘书：向姝洁

信息披露负责人：向姝洁

所属行业：能源-非常规天然气

经营范围：为石油和天然气的开采提供服务；能源矿产地质勘查；地质勘查技术服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口

主营业务：公司主要从事非常规天然气（煤层气、页岩气、致密砂岩气）勘探、开采技术服务。包括资源评价，勘探、开发规划编制；地质和工程（钻井、压裂、排采、地面集输）设计、指导、监督；储层改造工程技术服务以及排采工程技术服务等。公司业务目前主要集中在煤层气领域，正在向页岩气和其他非常规天然气勘探开采技术服务领域延伸。

二、历史沿革

（一）股份有限公司的设立

北京九尊能源技术股份有限公司是于 2008 年 6 月 30 日由李文喜、梁引文、戴先根、戴先树、费安琦、水佑裕、王佩琴、兴和鹏能源技术（北京）有限公司发起成立的股份有限公司，注册地址为北京市海淀区中关村丹棱街 3 号中国电子大厦 B 座 1609B，注册时法定代表人为费安琦，经营范围包括技术开发、技术服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口。2008 年 6 月 30 日取得了编号为 110000011167762 的营业执照。公司成立时的股权结构如下：

股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资形式
李文喜	135	27.00	货币
梁引文	100	20.00	货币
兴和鹏能源技术（北京）有限公司	100	20.00	货币
戴先根	75	15.00	货币
戴先树	25	5.00	货币
费安琦	25	5.00	货币
王佩琴	25	5.00	货币
水佑裕	15	3.00	货币
合计	500	100.00	

公司申请登记的注册资本为人民币 500 万元，根据公司发起人协议、公司章程的规定由全体股东分三期出资，并于 2010 年 5 月 31 日前全部缴足。

第一期出资人民币 273 万元，其中兴和鹏能源技术（北京）有限公司缴纳 100 万元，李文喜缴纳 50 万元，梁引文缴纳 25 万元，戴先根缴纳 50 万元，戴先树缴纳 25 万元，费安琦缴纳 8 万元，水佑裕缴纳 15 万元，由北京中永昭阳会计师事务所于 2008 年 6 月 19 日出具“中永昭阳验字（2008）第 100 号”验资报告对缴纳资金情况进行了验资确认。第一期出资完成后，公司实际出资情况如下：

股东姓名	认缴出资额（万元）	实际出资额（万元）	实际出资比例（%）	约定的持股比例（%）
李文喜	135	50	37.04	27.00
梁引文	100	25	25.00	20.00
兴和鹏能源技术（北京）有限公司	100	100	100.00	20.00
戴先根	75	50	66.6	15.00
戴先树	25	25	100.00	5.00

费安琦	25	8	32.00	5.00
王佩琴	25	0	0.00	5.00
水佑裕	15	15	100.00	3.00
合计	500	273	54.60	100

第二期出资人民币 125 万元，其中梁引文缴纳 75 万元，戴先根缴纳 25 万元，王佩琴缴纳 25 万元，两期累计实缴注册资本（股本）人民币 398 万元，由北京中永昭阳会计师事务所于 2008 年 9 月 11 日出具“中永昭阳验字（2008）第 133 号”验资报告对缴纳资金情况进行了验资确认。第二期出资完成后，公司实际出资情况如下：

股东姓名	认缴出资额 (万元)	实际出 资额 (万元)	实际出 资 比例 (%)	约定的持 股 比例 (%)
李文喜	135	50	37.04	27.00
梁引文	100	100	100.00	20.00
兴和鹏能源技术（北京）有限公司	100	100	100.00	20.00
戴先根	75	75	100.00	15.00
戴先树	25	25	100.00	5.00
费安琦	25	8	32.00	5.00
王佩琴	25	25	100.00	5.00
水佑裕	15	15	100.00	3.00
合计	500	398	79.60	100.00

第三期出资人民币 102 万元，其中李文喜缴纳 85 万元，费安琦缴纳 17 万元，累计实缴注册资本（股本）人民币 500 万元，由北京中永昭阳会计师事务所于 2010 年 5 月 26 日出具“中永昭阳验字（2010）第 52 号”验资报告对缴纳资金情况进行了验资确认。

（二）第一次股权转让

2009 年 7 月 28 日，王佩琴与洪晓平签订了股份转让协议，王佩琴将其持有的九尊能源 5% 的股份共计 25 万股全部转让给洪晓平（现公司董事胡德华妻子），转让价格为每股 1 元人民币。

九尊能源根据上述股权转让情况相应修改了公司章程，并于 2009 年 09 月 14 日完成了工商变更登记手续。本次股权转让完成后，公司的股权结构如下：

股东姓名	持股数量（万股）	持股比例 (%)
李文喜	135	27.00
梁引文	100	20.00

兴和鹏能源技术（北京）有限公司	100	20.00
戴先根	75	15.00
戴先树	25	5.00
费安琦	25	5.00
洪晓平	25	5.00
水佑裕	15	3.00
合计	500	100.00

（三）经营范围的变更

根据公司实际业务的状况，为了公司能够更专业化地为客户提供技术支持服务和公司的健康发展，2011 年公司将经营范围变更为“为石油和天然气的开采提供服务；能源矿产地质勘查；地质勘查技术服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口”，并于 2011 年 6 月 10 日在北京市工商行政管理局对此变更进行了备案登记。

（四）公司法定代表人变更

2011 年 6 月 26 日，公司召开了第二届董事会第二次会议，审议通过了《关于修改公司章程的议案》，2011 年 7 月 11 日，修改后的《北京九尊能源技术股份有限公司章程（草案）》提交公司 2011 年第四次临时股东大会并获得通过。修改后公司章程第七条规定“总经理为公司的法定代表人。”

根据公司章程，公司法定代表人变更为总经理李玉魁，公司于 2011 年 7 月 18 日完成了工商变更登记手续。

（五）第二次股权转让

2011 年 6 月 16 日，兴和鹏能源技术（北京）有限公司与李由鹏签署了股权转让协议，兴和鹏能源技术（北京）有限公司将其所持有的九尊能源 10%的股份共计 50 万股转让给李由鹏，转让价格为每股 4 元，股权转让款总计人民币 200 万元。

2011 年 6 月 16 日，兴和鹏能源技术（北京）有限公司与贾翊川签署了股权转让协议，兴和鹏能源技术（北京）有限公司将其所持有的九尊能源 10%的股份共计 50 万股转让给贾翊川，转让价格为每股 4 元，股权转让款总计人民币 200 万元。

九尊能源根据上述股权转让情况相应修改了公司章程，并于 2011 年 7 月 18 日完成了工商变更登记手续。本次股权转让完成后，公司的股权结构如下：

股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）
李文喜	135	27.00
梁引文	100	20.00
戴先根	75	15.00
李由鹏	50	10.00
贾翊川	50	10.00
戴先树	25	5.00
费安琦	25	5.00
洪晓平	25	5.00
水佑裕	15	3.00
合计	500	100.00

三、主要股东情况

（一）主要股东、实际控制人基本情况

本公司股权结构分散，不存在控股股东和实际控制人。

最近两年内，本公司股权结构一直维持比较分散的状态，不存在控股股东和实际控制人。目前公司有九个自然人股东，合计持有 100% 的公司股份。前五大股东的持股比例分别为 27%、20%、15%、10%、10%，没有单一股东持有本公司 30% 以上的股权。

本公司单一股东无法控制股东大会。根据《公司法》及公司章程、股东大会议事规则的规定，股东大会作出普通决议，须经出席会议的股东所持表决权过半数通过，特别决议须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。本公司任何单一股东所持有的公司股份均未超过公司总股本的 30%。公司股东戴先根、戴先树为兄弟关系，合计持有 20% 的公司股份；除此之外，公司其他股东之间不存在任何关联关系。因此，本公司任何单一股东均无法控制股东大会或对股东大会决议产生决定性影响。

本公司单一股东无法控制董事会。根据《公司法》及公司章程、董事会议事规则的规定，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。

根据公司章程的规定，董事会成员和监事会成员的任免由股东大会以普通决议通过。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）所持表决权的 1/2 以上通过。本公司董事均由股东大会选举产生，且各股东均按照各自的表决权参与了董事选举的投票表决。因此，本公司任何单一股东均没有能力决定半数以上董事会成员的选任。

根据《公司法》及公司章程的规定：董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。董事会决议的表决实行一人一票。本公司任何担任董事的自然人股东均无法控制董事会或对董事会决议产生决定性影响。

本公司全体董事间不存在任何形式的关联关系，均参加了历次董事会并进行了相应的表决，且均依据自己的意愿对会议议案进行表决。不存在任何单一股东单独控制董事会的情形。

本公司的股东间无一致行动。本公司历次股东大会中，股东在进行表决前均没有一致行动的协议或意向，亦不存在任何股东的表决权受到其他股东控制或影响的情形。

本公司历次董事会中，董事在进行表决前均没有一致行动的协议或意向，亦不存在任何董事的表决权受到其他方控制或影响的情形。

本公司的股东李文喜、梁引文、戴先根、李由鹏、贾翊川、戴先树、费安琦、洪晓平、水佑裕于2011年8月出具了《非一致行动声明》：股份公司成立至今，股份公司各股东之间没有签订任何关于一致行动的协议或其他文件，股份公司没有重大决策股东内部协商机制，股份公司股东大会所有决议均是依法依规召开，各股东均是根据自己的意愿和判断作出表决意思表示的；各股东均没有实施其他任何可能约束数名股东共同行使股东权利而实际控制本公司的行为。各股东均承诺未来也不签订任何一致行动协议，或者实施任何有可能约定其他股东共同行使股东权利，从而实际控制股份公司的行为，参加股东大会审议议案时按照自己的意愿投票表决。

综上，本公司股权结构一直较为分散，不存在控股股东和实际控制人，亦不存在多人共同拥有公司控制权的情形。

在公司无实际控制人的情形下，公司股东通过股东大会、董事会，按照公司章程及公司有关制度的规定对公司进行治理；从近年来公司经营管理层稳定性和经营业绩的稳定性来看，公司无实际控制人的情形未对公司经营稳定性造成重大不利影响；此外，公司所有股东自愿将其各自持有的股份参照《证券公司代办股份转让系统中关村科技园区非上市股份有限公司股份报价转让试点办法（暂行）》中对公司控股股东及实际控制人所持有的股份的相关规定进行有效锁定。因此，公司无实际控制人的情形对公司的治理结构、决策机制及生产经营等方面

不会产生不利影响。

目前，公司所有股东情况基本情况如下：

李文喜，男，1943年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1963年毕业于河南省新郑市第一中学，高中学历。1963年9月至1966年8月于新郑县（现新郑市，下同）城关乡张龙庄小学任教师；1966年9月至1969年8月于新郑县城关第三小学任教师；1969年9月至1980年11月于新郑县城关乡张龙庄大队后屯四队任会计；1980年至今从事农业生产经营管理；2008年7月至2011年5月期间曾担任公司董事。李文喜与本公司董事、总经理李玉魁系父子关系。

梁引文，女，1970年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1986年7月毕业于陕西省大荔县埙桥乡初级中学；1986年至今在陕西省大荔县从事果园种植管理和多种水果的代理销售。梁引文与本公司董事、副总经理 LIANG TIANZHENG 系兄妹关系。

戴先根，男，1963年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1990年7月毕业于南开大学社会学专业，硕士研究生班学历。1991年7月至1993年2月于新疆乌鲁木齐市将军制锁厂北京经营部任业务经理；1993年3月至1995年11月于北海扶浪房地产开发公司任副经理；1996年3月至1999年3月于北海市绿苑菜篮子工程公司任经理；1999年5月至2000年6月于海南君韬重组顾问有限公司任分析师；2000年7月至2002年3月于新疆金新信托投资股份有限公司任分析师；2002年4月至2006年5月于湘火炬投资股份有限公司任业务员；2006年5月至2007年3月于上海众合创业投资管理有限公司任董事兼经理；2008年3月至今于兴和鹏能源技术（北京）有限公司任董事兼副总经理；2008年7月至2011年5月期间曾担任公司董事。

李由鹏，男，1957年11月14日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1988年毕业于美国耶鲁大学经济系，研究生学历，地质经济管理学士学位、政治经济学硕士学位、经济学硕士学位。1976年8月至1978年8月就职于山东省菏泽市电器厂；1985年7月至1991年4月于国务院发展研究中心市场流通部任副处级调研员、研究员；1991年4月至1993年3月于原物资部国际经济合作司欧美处任处长；1993年3月至1994年5月于原国家经济体制改革委员会市场流通体制司任处长、于中国期货市场咨询中心任主任高级助理；1994年5月至1999年12月于中国国际期货经纪有限公司（现更名为中国国际期货有限公司，下同）历任

高级副总裁、执行总裁；1995年12月至2002年12月于武汉华中期货经纪有限公司任董事长兼总经理；1999年12月至2003年8月于恒远证券经纪有限责任公司任总经理；2003年8月至2004年1月于中国国际期货经纪有限公司任总裁；2004年1月至2005年7月于北京思博投资管理有限责任公司任总经理；2005年7月至2007年7月于上海南都期货经纪有限责任公司任董事长；2010年9月至2011年8月于北京仓源投资基金管理有限公司任董事长；2011年8月至今于北京仓源投资基金管理有限公司任总经理；2007年7月至今于光大期货有限公司任董事；2010年12月至今于北京仓源启航投资管理中心（有限合伙）任合伙人。2011年5月起，任公司第二届董事会董事，董事任期自2011年5月25日起至2014年5月24日止。

贾翊川，男，1984年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2006年7月毕业于浙江工业大学国际贸易专业，大学本科学历。2002年7月至2002年12月于上海徐汇区康健敬老院任副院长；2002年12月至2008年6月于海南福川投资有限公司、海南福川投资有限公司博鳌玉带湾大酒店任总经理；2010年3月至今于上海瀚翊投资有限公司任执行董事。

费安琦，男，1945年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1969年7月毕业于北京地质学院地质学专业，大学本科学历，教授级高级工程师。1969年7月至1990年9月于长庆油田勘探开发研究院历任技术员、工程师、研究室主任；1990年9月至1997年2月于中国石油天然气总公司（现中国石油天然气集团公司）勘探局天然气处历任工程师、高级工程师、副处长；1997年2月至2007年9月于中国石油天然气股份有限公司勘探与生产分公司任副总地质师；2008年7月至今担任公司董事长，2011年5月起，任公司第二届董事会董事长，任期自2011年5月25日起至2014年5月24日止。

戴先树，男，1965年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2010年8月毕业于香港中文大学会计学专业，研究生学历，硕士学位。1989年9月至1998年3月就职于武汉职业技术学院；1998年4月至2000年12月就职于广西绿苑实业有限公司；曾于2008年7月至2011年5月期间担任公司监事；2001年2月至今在湘火炬汽车集团股份有限公司（后并入潍柴动力股份有限公司）工作。

洪晓平，女，1965年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1973年1月毕业于南京市第22中学，高中学历。1976年10月至1986年10月就职于南京无

线电七厂；1986年10月至2006年4月于中国科学院文献情报中心任7级职员；2006年5月退休。2009年11月至今于国丰海华投资顾问（北京）有限公司任董事长。洪晓平与本公司董事胡德华系夫妻关系。

水佑裕，男，1953年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1982年毕业于贵州工业大学电器自动化专业，大学本科学历，研究员。1971年5月至1993年6月于航天工业部3653厂历任职员、副厂长、厂长；1993年6月至2000年1月于中国江南航天工业集团公司历任副总经理、总经理；1990年3月至今于苏州航天紧固件有限公司任董事长；1990年5月至今于苏州天隆五金集团有限公司任副董事长；1999年4月至今于北京广汽航天汽车销售服务有限责任公司任董事长；2000年1月至今于中国航天汽车有限责任公司任董事兼副总经理；2006年12月至今于沈阳航天新光汽车零部件有限公司任董事；2009年11月至今于北京航天正通汽车销售服务有限公司任董事；2010年10月至今于北京航天致诚汽车销售服务有限公司任董事；2010年12月至今于青岛航天华晟汽车销售服务有限公司任董事；2008年7月至2011年5月期间曾任公司董事，2011年5月25日至2011年8月20日曾任公司第二届监事会主席。

（二）前10名股东及其持股数量

公司目前共有9个自然人股东，合计持有100%的公司股份。前9名股东持股情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	李文喜	135	27.00
2	梁引文	100	20.00
3	戴先根	75	15.00
4	李由鹏	50	10.00
5	贾翊川	50	10.00
6	戴先树	25	5.00
7	费安琦	25	5.00
8	洪晓平	25	5.00
9	水佑裕	15	3.00
	合计	500	100.00

（三）公司股东之间的关联关系

公司股东中，戴先根、戴先树为兄弟关系，分别持有15%、5%的公司股份。

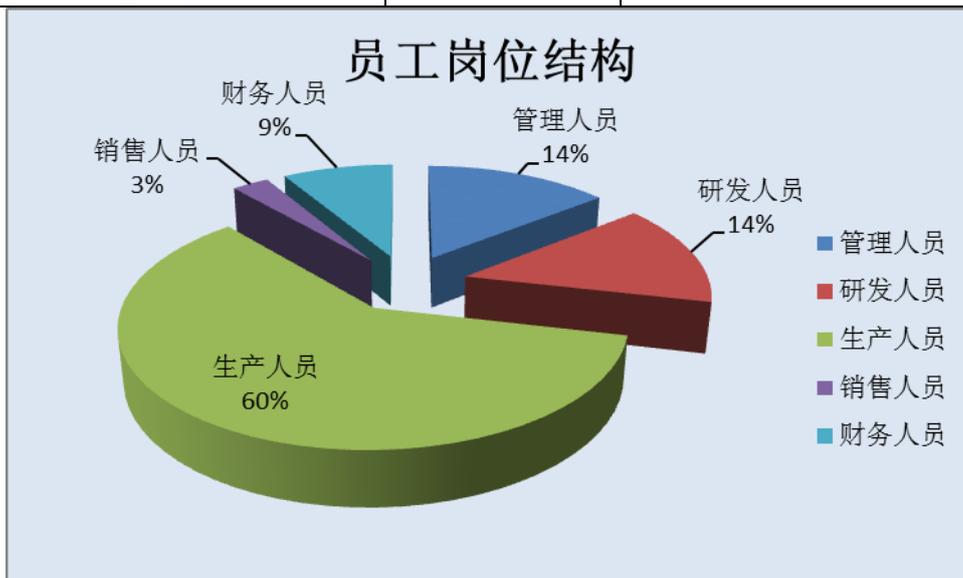
公司其他股东之间不存在关联关系。

四、员工情况

截至2011年10月31日，公司员工总人数35人。公司在职员工具体情况如下：

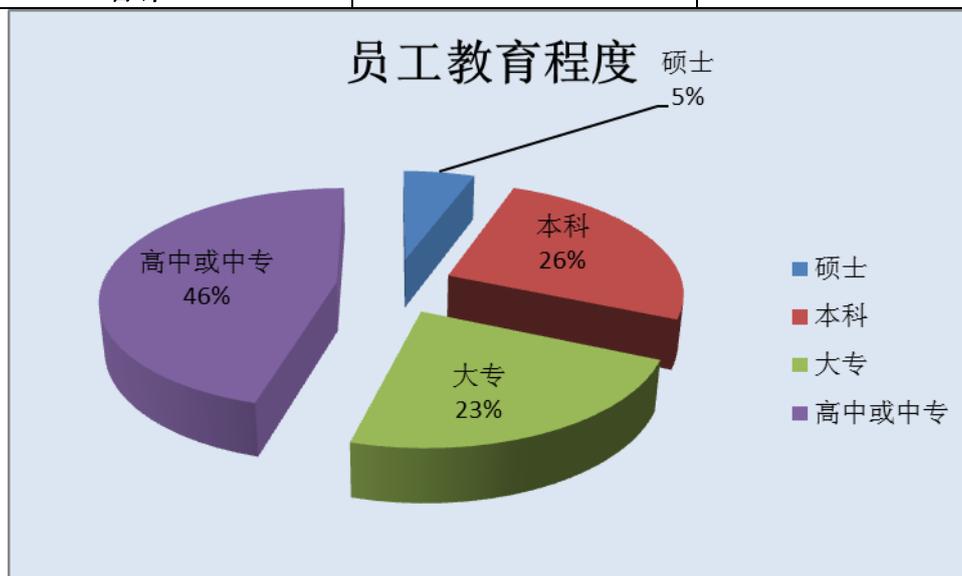
(一) 员工岗位结构

员工岗位	人数	比例
管理人员	5	14.29%
研发人员	5	14.29%
生产人员	21	60.00%
销售人员	1	2.86%
财务人员	3	8.57%
合计	35	100.00%



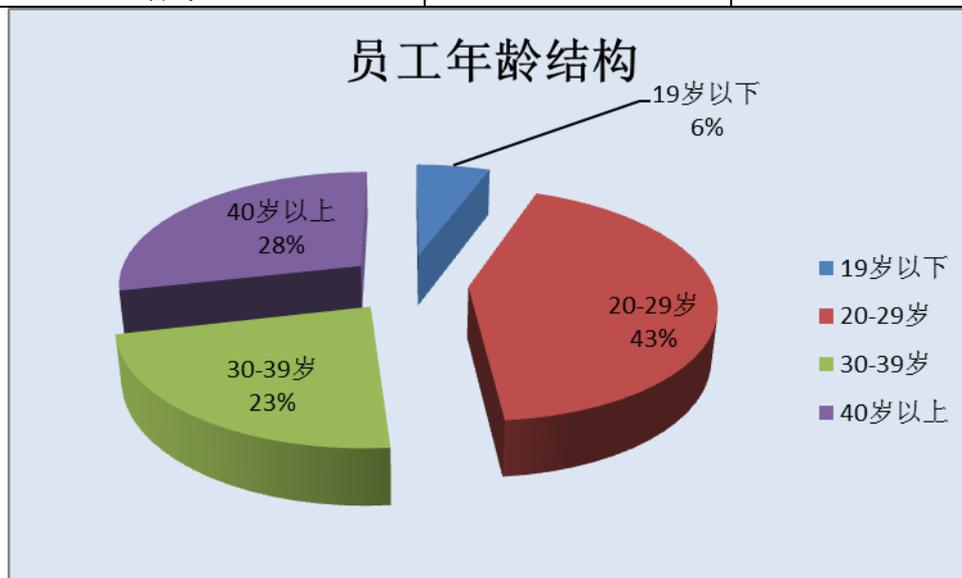
(二) 员工教育程度

教育程度	人数	比例
硕士	2	5.71%
本科	9	25.71%
大专	8	22.86%
高中或中专	16	45.71%
合计	35	100.00%



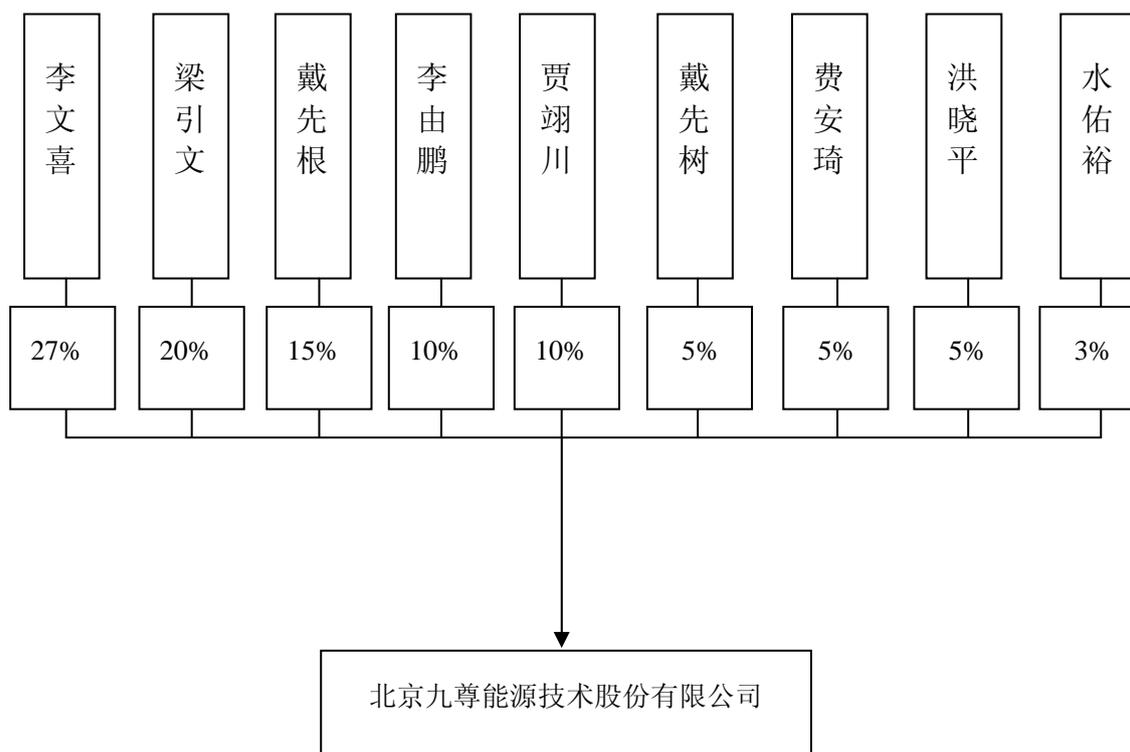
（三）员工年龄结构

年龄结构	人数	比例
19岁以下	2	5.71%
20-29岁	15	42.86%
30-39岁	8	22.86%
40岁以上	10	28.57%
合计	35	100.00%

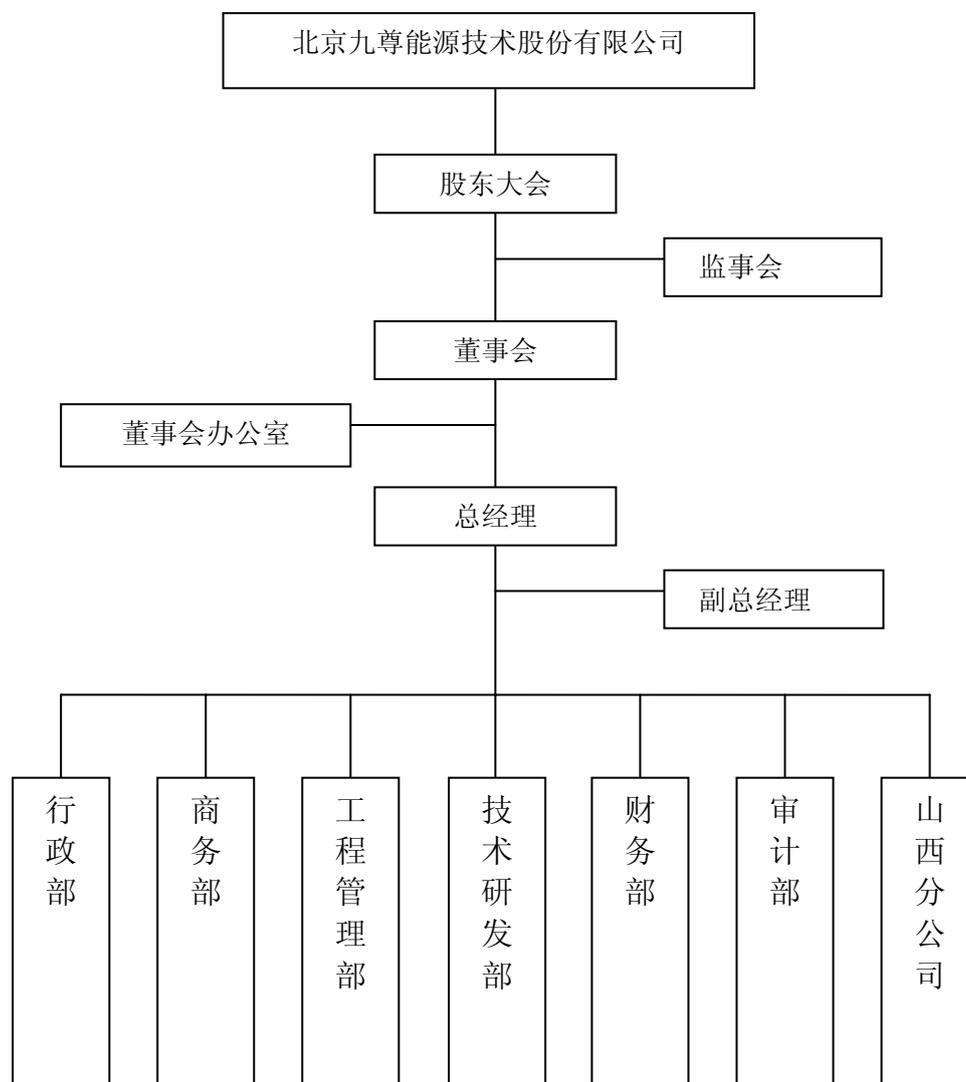


五、股权结构

公司目前共有九个自然人股东。股权结构图如下：



六、内部组织结构



其中，山西分公司成立于 2011 年 5 月 11 日，负责人为王桂林，营业场所为古交市福康苑小区 5 号楼 1 单元五层 510 室，经营范围为煤层气技术服务（国家法律、法规禁止的除外，需经前置审批的未经审批前不得经营，涉及许可项目的，在许可有效期内经营）。

第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况

(一) 公司董事

费安琦，现任公司董事长，任期自 2011 年 5 月 25 日起至 2014 年 5 月 24 日止。详见本股份报价转让说明书“第五章——三、主要股东情况——（一）主要股东、实际控制人基本情况”。

李玉魁，现任公司董事、总经理，男，1964 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1984 年毕业于中国石油大学（华东）石油工程专业，大学本科学历。1984 年 9 月至 2006 年 12 月于中原油田井下作业公司历任工程师、科长；2007 年 1 月至 2008 年 5 月于北京奥瑞安能源技术开发有限公司任生产经理；2008 年 7 月至今在公司任总经理，2011 年 5 月被选举为公司董事。董事任期自 2011 年 5 月 25 日起至 2014 年 5 月 24 日止。

LIANG TIANZHENG（梁天征），现任公司董事、副总经理，男，1962 年出生，美国国籍。1995 年毕业于美国巴尔的摩大学（University of Baltimore）财务专业，科学硕士学位。1985 年 6 月至 1986 年 6 月于国务院价格研究中心（现国务院发展研究中心）任助理研究员；1986 年 7 月至 1988 年 9 月于国家发展和改革委员会中国经济体制改革研究所（现国家发展和改革委员会经济体制与管理研究所）任助理研究员；1994 年 6 月至 2004 年 2 月于 L&L Int'l, Inc.（L & L International Incorporation）任董事长；2004 年 4 月至 2006 年 8 月于湘火炬汽车集团股份有限公司（后并入潍柴动力股份有限公司）投行部任高级经理；2007 年 10 月于奥瑞通能源投资（北京）有限公司任副总经理；2008 年 6 月至 2011 年 5 月，在公司任董事、财务总监，2011 年 5 月至今，任公司董事、副总经理。董事任期自 2011 年 5 月 25 日起至 2014 年 5 月 24 日止。

胡德华，现任公司董事，男，1948 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1977 年毕业于解放军通信工程学院（现中国人民解放军理工大学）无线电专业，大学本科学历。1977 年 7 月至 1986 年 9 月于解放军通信工程学院（现中国人民解放军理工大学）任教员；1986 年 9 月至 2008 年 11 月于中国科学院北京软件

工程研制中心（现北京中科院软件中心有限公司）任主任助理；2008年11月退休；1994年12月至今于北京泰利特科技发展有限责任公司任董事长；2003年9月至今于北京泰利特风险投资有限公司任执行董事；2009年6月至今于北京大恒三友全息包装技术有限公司任执行董事；2007年9月至今于北京泰利恒友科技开发有限公司任董事长；2011年5月至今于北京泰利军泰矿业投资有限公司任执行董事兼经理；2011年5月至今任公司第二届董事会董事，董事任期自2011年5月25日起至2014年5月24日止。

李由鹏，现任公司董事，任期自2011年5月25日起至2014年5月24日止。详见本股份报价转让说明书“第五章——三、主要股东情况——（二）其他持股5%以上股东基本情况”。

（二）公司监事

王桂林，现任公司监事会主席，男，1962年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1981年9月至1982年7月于长庆油田钻井一部3259钻井队钻井工；1982年7月至1983年5月于中原油田试油处试油三队任试油工；1983年5月至1985年10月于中原油田试油处试油四队任队长；1985年10月至1992年7月于中原油田采油六厂作业队任队长；1992年7月至1995年11月于中原油田采油六厂作业科工作；1995年11月至1996年12月于中原油田采油六厂作业公司任副经理；1996年12月至1997年10月于中原油田采油六厂调度室任调度长；1997年10月至1999年6月于中原油田作业三处任经营管理科、财务科科长；2007年3月至2008年10月于北京奥瑞安能源技术开发有限公司任工程师；2008年10月至今，在公司担任生产总监，2011年4月起任山西分公司负责人。监事任期自2011年8月20日起至2014年8月19日止。

侯茜，现任公司监事，女，1978年出生，中国籍，无境外永久居留权。2000年7月毕业于西北大学国际经济法专业，大学本科学历。2000年8月至2002年4月于北京英特信息网络中心北京英特信息集团国际联络部任项目经理；2002年5月至2006年6月于北京市共和律师事务所任律师助理；2006年8月至2009年12月于北京美迪亚置业有限公司任经营部经理；2010年1月至今在公司任行政部经理。监事任期自2011年8月20日起至2014年8月19日止。

任殿奇，现任公司职工监事，男，1964年出生，中国国籍，无境外永久居

留权。1993年毕业于西安钻井专业技术学院钻井专业，中专学历。1981年3月至1983年3月就职于东濮油田试采指挥部作业二大队；1983年3月至1989年9月于中原油田采油一厂作业大队历任管理员、大班司机；1989年9月至1999年4月于中原油田采油一厂机修厂任书记兼厂长；1999年4月至2001年7月于美国德士古公司煤层气排采安徽淮北项目任机械师；2001年7月至2006年6月新疆塔里木油田采油厂任作业监督员；2006年6月至2008年7月于北京奥瑞安能源技术开发有限公司生产部任工程师；2008年7月至今在公司历任监事、监事会主席、项目经理。监事任期自2011年5月25日起至2014年5月24日止。

（三）公司其他高级管理人员

向姝洁，现任公司财务总监、董事会秘书，女，1966年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2001年毕业于中南财经政法大学国民经济专业，经济学硕士学位。1989年7月至1992年8月于中国建设银行（现中国建设银行股份有限公司）德阳市分行任科员；1993年8月至1996年10月于广发证券有限责任公司（现广发证券股份有限公司，下同）海南分公司任计财部副经理；1996年10月至1999年10月于广发证券有限责任公司海口海甸岛营业部任副总经理；2001年8月至2008年8月于美国金州控股集团有限公司任总裁助理，其中2001年12月至2006年7月被派往其合资企业北京高安屯垃圾焚烧有限公司任办公室主任兼财务负责人；2008年11月至2010年4月于加创安防系统（中国）有限公司任投资发展部经理，其中2009年1月至2010年4月被派往并购的北京先进视讯科技有限公司任财务总监；2011年4月至今，在公司任财务总监兼董事会秘书。

（四）核心技术人员

费安琦，现任公司董事长，详见本股份报价转让说明书“第五章——三、主要股东情况——（一）主要股东、实际控制人基本情况”。

李玉魁，现任公司董事、总经理，详见本股份报价转让说明书“第六章——一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况——（二）公司董事”。

王桂林，现任公司监事、生产总监，详见本股份报价转让说明书“第六章——一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况——（三）公司监事”。

安申强，公司的核心技术人员，男，1965 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1986 年毕业于广东石油学校（现广东石油化工学院）地质专业，中专学历，工程师。1986 年 9 月至 1989 年 12 月于中原油田试油处试油六队任技术员；1990 年 1 月至 1995 年 3 月于中原油田采油六厂调度室任综合室主任；1995 年 4 月至 2002 年 6 月于中原油田采油七厂历任工艺研究所付所长、厂长办公室主任、物资科科长；2002 年 7 月至 2009 年 12 月于中原油田采油五厂任工程师；2010 年 1 月至今任公司商务总监。

任殿奇，公司的核心技术人员。详见本股份报价转让说明书“第六章——一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况——（三）公司监事”。

二、公司与上述人员签订的协议以及为稳定上述人员已采取或拟采取的措施

上述人员中，李由鹏、胡德华在本公司除任职董事外，不担任其他职务；除此之外，公司与以上董事、监事、高级管理人员及核心技术人员都签订了一定期限的劳动合同，并与所有涉及公司决策及项目招投标相关工作的上述人员签订了包含保护商业秘密条款的保密协议，董事、监事、高级管理人员及核心技术人员向公司出具了避免同业竞争承诺函。

上述人员中部分为公司股东，能够以股东身份主动维护公司整体利益。公司通过企业文化建设来提高员工的归属感，增强企业凝聚力；并通过完善的制度和有效的激励机制，为以上人员提供行业内具有竞争力的薪酬及个人发展空间。除此之外，日后公司拟通过建立更科学合理的薪酬体系，提供更多培训机会，以及对为公司发展做出特别贡献的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员实施物质奖励等措施来继续稳定上述人员，具体如下：

1、公司确定薪酬的基本标准是高于同行业。公司每年评定一次工资，对大部分员工每年都增加一次工资。

2、公司对于突出贡献的核心技术人员和管理团队，给予适时奖励。

（1）公司设立发明创造奖，奖励取得科技创新的核心技术人员。

（2）公司设计优秀项目奖，奖励对项目做出突出贡献的核心技术人员。

(3) 公司设立总经理特殊奖，特别奖励对公司有突出贡献的优秀管理层员工。

3、公司给管理团队及核心技术人员提供专业培训学习机会，提高员工的综合技能：

(1) 公司常年组织专业技术培训，搭建技术能力提高平台，为员工的事业发展提供全面支持。

(2) 公司给优秀员工提供外出考察学习和专业培训，创造掌握最新前沿技术的机会，并获取相关专业技术证书。

三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

姓名	持股数量 (万股)	持股 比例 (%)	在公司任职情况
费安琦	25	5.00	董事长、核心技术人员
李玉魁	0	0	董事、总经理、核心技术人员
LIANG TIANZHENG	0	0	董事、副总经理
胡德华	0	0	董事
李由鹏	50	10.00	董事
王桂林	0	0	监事会主席、生产总监、核心技术人员
侯茜	0	0	监事
任殿奇	0	0	监事、项目经理、核心技术人员
向姝洁	0	0	财务总监、董事会秘书
安申强	0	0	商务总监、核心技术人员

四、公司近两年董事、监事、高级管理人员及核心技术人员变化情况

公司近两年董事会变动主要为：原董事会成员李文喜、戴先根、胥惠英、水佑裕因董事会换届变更为现董事会成员胡德华、李玉魁、李由鹏；监事会主要变动为：监事会主席由曹运兴变更为崔鹤鸣，后因换届变更为水佑裕，后又因工作变动原因变更为王桂林；监事会成员戴先树因换届变更为安震，后又因工作变动原因变更为侯茜；高级管理人员主要变动为：原财务总监 LIANG TIANZHENG（梁天征）的职务变更为副总经理、增补向姝洁接任财务总监并兼任董事会秘书。近两年公司核心技术人员未发生变动。

通过对上述人员变动情况及变动人数占比数据分析，公司近两年管理层变化

情况属于重大变化,但是公司以董事长和总经理为中心的公司核心技术人员一直保持稳定,未发生变化情况,这对以提供先进技术服务为核心业务的公司而言是很重要的。综合上述情况,公司董事、监事及高级管理人员变动情况对公司没有重大影响。

第七章 公司业务和技术情况

一、业务情况

（一）营业范围

公司在北京市工商行政管理局进行的备案登记的经营范围为“为石油和天然气的开采提供服务；能源矿产地质勘查；地质勘查技术服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口。”

（二）主营业务

公司从事非常规天然气（煤层气、页岩气、致密砂岩气等）的勘探开采技术服务。主要包括资源评价；勘探、开发规划编制；地质和工程（钻井、压裂、排采、地面集输）设计、指导、监督；储层改造工程技术服务以及排采工程技术服务等。目前，公司业务主要集中在煤层气领域，同时正在向页岩气、致密砂岩气等非常规天然气领域延伸。

（三）公司提供的主要服务

公司以提供勘探开采全链条业务集成服务为主，主要包括：综合地质评价，勘探、开发规划方案编制；地质和工程（钻井、录井、测井、固井、完井、储层压裂改造、抽采和地面集气输气）设计、技术指导、现场监督；地质储量报告编制。在储层压裂改造工程技术服务和抽采工程技术服务方面，九尊能源具有特殊的核心专业技术并有效组织项目实施。

目前公司从事非常规天然气的勘探开采技术服务主要集中在煤层气领域，以下重点介绍公司在煤层气领域提供的技术服务项目情况：

1、资源评价

公司对客户项目的目标选区进行地质条件评估，确定勘探开采区块的资源量和资源丰度，预测目标选区煤层气可开发的基本地质和工程条件，并出具资源评价报告。

该项业务主要分为以下几个阶段：

（1）地质普查阶段——获得目标选区地质综合资料，预测煤层气地质资源

量。

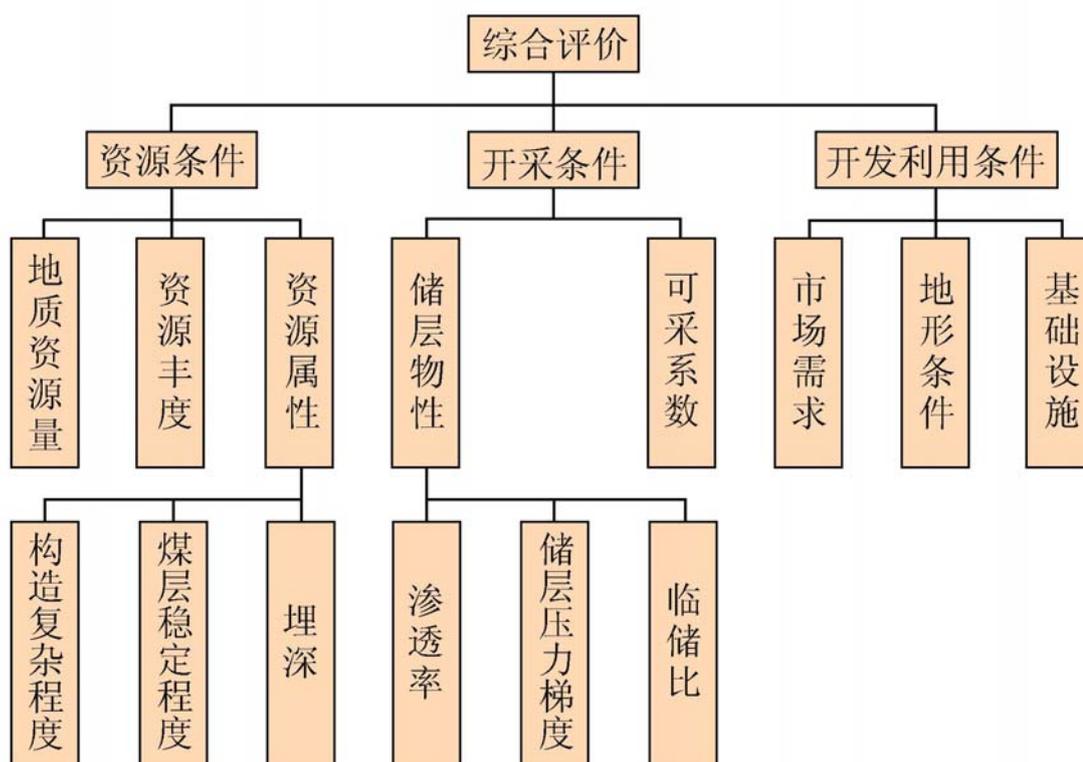
(2) 地球物理勘探阶段——获得目标选区地质构造资料，落实煤层的分布特征和分布范围。

(3) 地质钻孔选定阶段——综合前期的地质资料和综合研究，选择最有利的地区和构造位置，确定第一批地质钻孔的具体位置。

(4) 地质钻探阶段——按地质资料钻孔的要求进行地质钻孔的钻探，录取全套的地质资料。

(5) 地质评价阶段——综合区域地质资料和钻探的实际资料进行综合评价，获得对目标选区煤层气的准确认识，出具评价报告。

公司目前区块资源评价的主要评价体系和关注指标如下：



2、钻井工程设计

钻井工程是指利用钻机，从地面到目的层开钻出具有一定深度的圆柱形孔眼的工程，是确定煤层气范围、核实煤层气储量、实现煤层气产出、扩大煤层气生产规模、提高煤层气产量最直接有效的技术手段。

在为客户提供钻井工程设计的过程中，公司首先通过煤层气参数井来获取各类地质、工程参数；在取准、取齐参数后，再以试验井进行强化作业和试采求产；在试采成功后，为客户提供明确的生产井钻井工程设计方案。

在设计参数井之前，公司通常会根据以往的地质工作经验，或进行必要的模拟测试对煤层空间展布、煤岩、煤质特征、煤阶分布及其影响因素、煤层气含量及其控制因素、煤层气储层压力与吸附特性、储层温度、煤储层孔隙度与渗透性、煤层及其顶、底板岩石力学性质、地下水水动力条件、地应力场等煤层气地质学特征以及交通位置、区域构造与井田（区块）构造等煤层气赋存特质进行系统论述，并根据客户目标选区的煤层气赋存特质，来确定具体参数井和试验井井位，并对该井施工的优势和风险进行系统分析。同时在该井取得商业产能前提下，提出下一步开发井的钻井工程部署方案。

公司提供的钻井工程设计方案一般包括以下几个方面的内容：

- （1）对井身结构的选择；
- （2）提出钻井循环介质要求；
- （3）提出井控要求；
- （4）对井身质量的全角变化率和最大水平位移提出要求；
- （5）对完井方式提出具体要求；
- （6）对钻井全过程的 HSE（健康、安全、环保）提出要求。

3、压裂技术服务

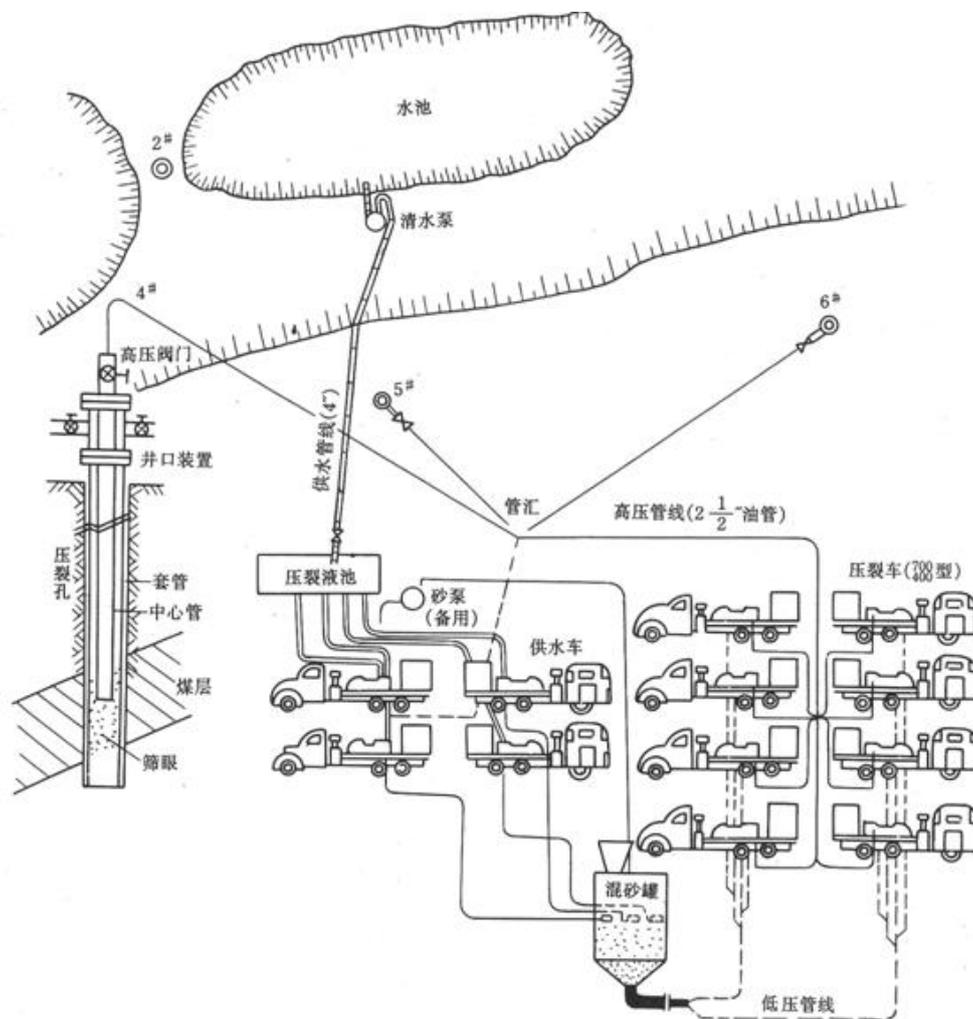
由于煤层气藏具有以下特点：煤层的弹性模量比砂岩或石灰岩储层低、泊松比高、煤储层与上下围岩物性差异大、气体压缩系数高、气水共存、气藏压力低、煤储层易伤害、煤层天然裂缝和微裂缝发育、煤层有煤粉存在。如果仅仅使用常规方法开采，效果不够理想，需要利用一些特殊增产措施进行开采。而压裂技术正是比较常用的一种煤层气增产手段。

公司为客户提供的压裂方式主要有水力加砂压裂、氮气泡沫压裂、高能气体压裂等。

水力压裂是指用高压水流等液体介质将地层压开微裂缝并以支撑剂将裂缝

填充，达到增加地层泄流面积和透气性的作用，以提高煤层气井的单井抽采量，最终提高煤层气的采收率。目前用到的压裂液一般有交联胶、线性胶、活性水或清水、泡沫、清洁压裂液等。

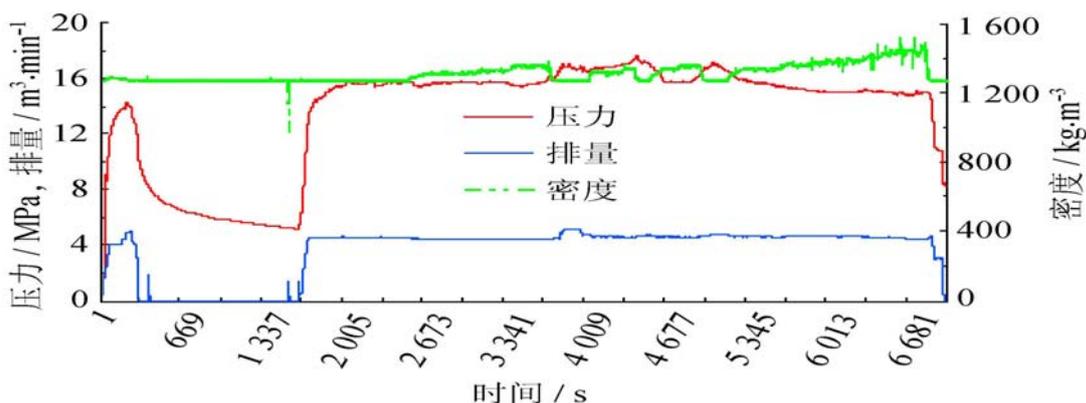
下图为地面钻孔水力压裂抽放煤层瓦斯：



高能气体压裂，主要是利用裸眼完井或深穿透复合射孔技术等来解除井筒附近的阻塞，通过特制的固体火药或液体火药快速燃烧产生的高能气体，短时间内向煤层释放能量，连通煤层裂缝，提高煤层透气性的工艺技术。有时也可以高排量向煤层注入二氧化碳和氮气等气体来提高煤储层的透气性。

氮气泡沫压裂，主要利用氮气泡沫液作为压裂液，通过专用设备对目标层进行压裂施工，具有携砂、悬砂能力较强，滤失小，较易造长而宽的裂缝，地层损害较小等特点，适用于低压、低渗透和水敏性地层的压裂改造。

下图为公司采用氮气泡沫压裂技术进行增长压裂后的施工曲线图：



除此之外，公司还通过二级加砂工艺技术来沟通天然割理系统，提高煤层的渗透性，增加煤层气产量。该项技术主要是指在加砂量达到一定数量后，人为地将施工砂比提高到发生砂堵的极限，然后停砂继续注前置液造缝再加砂，当砂量达到一定数量后，再将施工砂比人为地提高到发生砂堵的极限。

4、排采工程技术服务

煤层气的生产机理决定了煤层气排采时必须最大限度地进行排水作业，这样不仅可以降低储层压力，也可以有效降低储层含水饱和度，增加气体的相对渗透率，从而增加解吸气体通过煤层裂隙系统向井筒运移的能力，进而增加井孔的煤层气生产量。

概括来说，煤层气排采生产就是使用油管抽水和利用套管产气，其地面生产工艺是石油行业抽油机有杆抽油和低压天然气井生产工艺的结合。

公司为客户提供的排采工程技术服务主要采用有杆泵技术和电潜泵技术。

有杆泵技术实施过程中，地面部分为抽油机，井下部分是管式泵。煤层气开采的整套设备是在游梁式抽油机的往复运转下，通过抽油杆带动井底活塞在泵筒内来回抽吸，而其中的凡尔控制液体只能向井筒上方运动。从油管抽出的水通过井口装置由出水管线进储水罐，通过管线进入统一水处理系统或由罐车拉走进行统一处理。

电潜泵适应性较强，特点是排量大，排量调节方便，适于大水量的高产水井强排水需要。主要用在井眼大、斜度较大的井、水量大无法采用其他方法的场合。井下电机和泵的速度通过附在油管上电缆由地面控制设备调节。一般当井深超过1200米，日排水量达到100立方米以上时，公司就会选用电潜泵技术进行排采

作业。

（四）公司经营模式

公司拥有非常规天然气，尤其是煤层气和页岩气勘探、开发的整套技术。结合业务特点，公司逐渐形成勘探开采全业务链条集成服务模式和单项技术服务模式。集成服务模式是指公司根据客户对非常规天然气总体规划和资源赋存特点为客户提供包括资源评价，勘探、开发规划编制；地质和工程设计、指导、监督，储层改造工程技术服务以及排采工程技术服务在内的全业务链综合服务，即提供非常规天然气上游领域集成解决方案。单项技术服务模式是指公司根据客户在非常规天然气开采等作业方面的单项工程提供的技术支持及服务。

公司通过不断投入资金，研发公司自有技术并培养技术人才，来提高公司的核心竞争力，持续扩大销售规模和实现盈利增长。

公司目前主要通过主动营销和参与招投标等方式获得销售合同。主动营销是指公司凭借自身技术优势和历史业绩口碑，主动分析客户资源赋存特性，向客户提出勘探、开采方案，促使客户设立勘探、开采项目，从而获得合同。

二、主要产品的技术含量、可替代性

（一）公司的主要产品服务的技术含量

公司的主营业务是为客户提供非常规天然气勘探开采技术服务，因而公司的技术含量体现在公司已经掌握的区块资源评价，勘探、开发规划的编制能力；地质和工程设计、指导、监督，储层改造工程技术以及排采工程技术的集成服务能力上。目前，公司拥有一批能够掌握并有效实施上述技术并具有优良的历史业绩的专业化服务团队，能够为客户提供高质量的集成服务。

同时，公司拥有一批自主研发软件著作权，能够科学地进行数据搜集和数据分析，可以为煤矿地面瓦斯抽采管理、煤矿安全监控分析、煤矿瓦斯预测预报等方面提供精准的支持，从而有效促进公司为客户提供更高质量的煤层气勘探开采（或瓦斯治理）综合技术服务。

此外，公司拥有气水分离回注器专利权，正在申请双刻度微调针形阀专利。气水分离回注器是根据煤层气井排采现场生产需要研制，不需要配套设备，随时

随地调整阀门。该装置可以充分利用现场抽油机的能量，将排到地面的水分流处理，重新回注到油套环形空间，建立临时回流循环，有效携带井底污水与煤粉，解决低产水煤层气井正常排水问题。煤层气井排采讲究的是连续稳定，如果排采管柱卡泵，必然导致排采停止，造成检泵作业，严重伤害煤层，甚至导致煤层不产气。排采井配置了气水分离回注器就可以有效防止卡泵，减少检泵作业，保障连续稳定排采。该套装置由公司独立开发研制，其有效应用将大大提高排采效率，降低排采综合成本，保障排采的安全，这对公司竞标项目、提高排采水平都有积极作用。

双刻度微调针形阀是公司专门为煤层气井产气控制而研制的专用工具。主要针对煤层气井产量低、产气量变化快、气量难以调整的特点，能够在很小的范围内精确调整产气量，实现产量的有效控制。

上述两项专利都是紧紧围绕排采生产的实际需要研制，具有很强的实用性，不仅提高了排采效率，降低了现场管理难度，还极大地方便了现场操作。为实现煤层气井排采自动化管理提供了很好的帮助。

公司的技术强项为资源评价、储层改造（包括压裂）、排采等方面。其中，储层改造是低渗天然气田开发的关键技术。

1、资源评价技术

资源评价时需要从有限的指标（定性与定量指标结合）尽可能从本质上刻画或表述煤层气资源勘查潜力以及这一对象的主体、本质部分。而各个指标的重要程度在不同区块中又有很大的差异，因此公司在进行区块资源评价时的核心技术含量体现在对评价指标的选择能力。而作出合理客观的选择主要依赖于核心技术人员历史经验的积累并结合详尽科学的实务考查。

公司资源评价与勘探开采规划编制服务，由董事长、资深天然气地质专家费安琦主导。费安琦曾任长庆油田研究室主任、中石油天然气处处长、中石油上游板块副总地质师和煤层气协调领导小组组长。1992年，组织中国石油第一批煤层气探井方案编制与实施；1995-2006年，负责中石油煤层气年度勘探计划审定，担任各区块勘探技术指导；2004年，编制中石油中长期及“十一五”煤层气勘探开发规划；2005年，组织沁南煤层气田开发方案的编制。

费安琦对致密低渗气藏赋存特性有深入研究，著有《鄂尔多斯地区上古生界煤成气藏形成条件与勘探方向》等文章，是靖边气田主要发现人之一，曾因组织塔里木气田建设获得国务院特殊表彰。费安琦领衔的由公司众多专家组成的区块资源评价团队，具有丰富的非常规天然气勘探开采经验，在国内非常规天然气勘探开采服务领域，整体技术处于先进水平。

2、压裂技术

公司在压裂工程方面有着自己特有的压裂技术：

（1）导向压裂技术

压裂形成的人工裂缝方向受地应力场和地质历史形成的构造等多种因素控制。导向压裂采用特殊工艺，引导人工裂缝向预定方位延伸，实现岩层的体积压裂改造，最大限度地改造储层，提高储层渗透率，从而提高压裂增产效果。

（2）复合压裂技术

针对煤层的多裂缝特征，压裂液滤失严重，人工裂缝延伸困难、裂缝延伸距离较短、支撑剂与煤层嵌性强的特点，本公司将多种储层改造技术有机组合，开发出针对不同煤层特性的复合压裂技术，能有效地改造煤储层。以低伤害压裂液，高排量、段赛式泵注，支撑剂优化组合和优化泵注程序为特征的压裂工艺技术应用，取得良好的压裂增产效果。

（3）裸眼压裂技术

针对煤层特性和围岩条件，选择合适的煤层段裸眼完井，消除完井作业对煤层的伤害，实现煤层有效井眼最大化，然后对裸眼煤层实行压裂改造，完成井眼的有效清理，能够使煤层排水采气更加顺畅，煤层气井产气量更高。

（4）水平井压裂技术

水平井是煤层气井采气的一种有效方法。裸眼段煤层坍塌、煤层污染、煤粉堵塞都会造成水平井产量下降或没有产量。为了解决此类问题，公司引用压裂解堵与疏通技术，对水平井进行压裂改造，为水平井的安全生产提供了有效地保障。

（5）水平井分段压裂技术

水平井分段压裂技术是页岩气天然气和致密天然气开发的核心技术。公司引

进了北美非常规天然气技术和专家为客户提供服务。

（6）泡沫压裂技术

氮气泡沫和二氧化碳泡沫压裂技术是当今世界最先进的储层压裂改造技术。低渗、特低渗煤层是我国煤层的基本物理特性，泡沫压裂是改造这类煤层的有效技术，极具推广价值。针对我国煤层特性，公司引进泡沫压裂技术，取得了良好的产气效果。

煤层气井压裂改造技术，由总经理、资深工程地质专家李玉魁牵头负责，主要由公司与国内相关专家组成团队，整体技术处于国内领先水平。李玉魁是排采工程技术服务的核心技术人员，在煤层气领域创造了若干个中国第一，具有丰富的工程经验和出色的工程判断能力以及在此基础上的优良历史业绩。李玉魁是2004年中国第一口煤层气井微裂缝支撑压裂工艺技术实施负责人；2005年中国第一次煤层气井氮气泡沫压裂作业技术负责人；2007年中国最高产煤层气水平羽状井作业和排采技术负责人；2008年中国最高产煤层气生产井作业和排采技术负责人；2010年中国最深煤层气井（1,800米）压裂设计和现场指导人。

3、排采技术

为了使煤层气开采获得较高经济效益，应根据区域水文地质条件，预测产水量，然后优化选择排水采气方法及设备。选择要求：气井产水量变化大，早期大量产水，随着生产时间的延长产水量相对减少，因此所选用的排水采气方法应兼顾前后期变化，适用范围较大；必须满足在最小井底压力下采出最大水量的要求，以保证在尽可能短的时间里，将储层压力降到解吸压力以下，使气井尽早产气。

对给定的一口产水气井，选择何种排水采气工艺应在对气井压力、产量及产水情况进行分析的基础上，对不同排水采气方式进行比较后决定。如果不注意地质、开采及环境的敏感性，就会降低排水采气装置的效率和寿命。因此，除了井的动态参数外，其他开采条件如产出流体性质、出砂、结垢等，也是考虑的重要因素。此外，设计排水采气装置时，还需要考虑电力供给、井场环境等。

因而，排采设计人员的项目经验和判断决定了排采工艺的设计，排采装置的使用的科学合理性，体现了排采工程的核心技术含量。公司研究制定的煤层气井排采技术规范——分阶段排采管理系统控制技术对排采工程中的预排阶段、测煤

层压力阶段以及正式排采的七个阶段分别明确了量化的管理重点，是指导排采设计的技术核心，是目前国内较为科学细化的煤层气排采技术规范体系之一。

排采工程技术服务，由总经理、资深工程地质专家李玉魁牵头负责，主要由公司相关专家组成团队，整体技术处于国内领先水平。

（二）公司主要产品服务的可替代性

非常规天然气勘探开采技术是一项实用性很强的应用技术。不同的地区、不同的地层、不同的岩性、不同的结构、不同的组分，都需要有针对性的技术方案和工程措施。由于勘探开采的目的层具有明显的差异性，因此，针对性和实用性强的技术就具有较强的生命力。公司的工区遍布我国主要含煤盆地，遇到的地层多而复杂，积累的经验多而丰富，解决问题的办法多而实用，能够有效地为客户不同地质条件、不同开采条件的煤层气井提供开采技术服务；同时，由于煤层气井在压裂、排采完成后需进行连贯的后期管理及参数维护，因而公司为客户提供的技术服务存在的一定程度上的不可替代性。

三、所处行业基本情况

（一）行业竞争格局，行业内的主要企业及其市场份额

国家能源局正在组织编制的《煤层气开发利用“十二五”规划》提出，“十二五”末，我国煤层气产量将达 200~240 亿立方米，其中，地面开采煤层气 100~110 亿立方米，井下瓦斯抽采量 110~130 亿立方米。山西晋煤集团提出的“十二五”煤层气产业规划指出，到“十二五”末，将新增地面煤层气井 20000 口，合计形成 120 亿立方米/年的地面煤层气抽采能力，煤层气抽采量达到 100 亿立方米/年，煤层气利用量达到 97 亿立方米/年，建设煤层气输送管道 4 条，形成压缩、管输、液化处理能力各 1000 万立方米/天的运营规模，总投资额达 400 亿元。

根据 2011 年煤层气学术研讨会的内部讨论数据，截至 2011 年上半年，中国煤层气开采钻井总量接近 7,000 口，其中在 2009 年之后完成的约占一半。2009 年以后，我国煤层气勘探开采行业进入快速增长阶段，钻井数量逐年爆发式增长，预计 2011 年之后每年开采的钻井数约接近 3,000 口，煤层气勘探开采技术服务市场越来越大。

目前,国内为煤层气勘探开采提供技术服务的主要企业包括中石油、中石化、中联煤、晋煤集团等国有大型企业附属公司,以及民营企业、外资企业。截至2011年上半年,国内为煤层气提供勘探开采技术服务的公司完成的煤层气井压裂、排采工程量如下表所示:

公司名称	压裂井数	排采井数
陕西旭隆石油技术服务有限公司	2,132	-
中国石油化工股份有限公司中原油田分公司	1,212	-
中国石油化工股份有限公司河南油田分公司	79	-
中国石油天然气股份有限公司大庆油田有限责任公司	706	-
中国石油天然气股份有限公司长庆油田分公司	22	21
中国石油天然气股份有限公司大港油田分公司	389	-
中国石油天然气股份有限公司辽河油田分公司	97	-
中国石油天然气股份有限公司华北油田分公司	803	598
中石油煤层气有限责任公司	-	405
山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司	-	1,991
奥瑞安能源国际有限公司	48	120
辽宁省铁煤集团煤层气公司	42	37
九尊能源	27	45
中国煤炭科学研究总院西安研究院	15	20
沈阳煤层甲烷气开发中心	10	15
中联煤层气有限责任公司	-	152
阜新宏地勘新能源有限公司	21	22
河南省煤层气开发利用有限公司	-	42
濮阳市鹏远达油气工程有限公司	-	52
亚美大陆煤层气有限公司	-	43
淮北矿业(集团)煤业有限责任公司	-	12
其他	213	118
合计	5,816	3,699

(数据来源:2011年煤层气学术研讨会)

截至2011年上半年,全国近7,000口煤层气开发井总量中的约5,800口生产井已进行了压裂工作,约3700口生产井已进行了排采工作。中石油、中石化、中联煤、晋煤集团等国有大型企业的附属单位或相关公司,主要为自有的煤层气资源勘探开采提供技术服务,完成了5,816口煤层气生产井压裂工作总量中的56%以上。其余44%的煤层气开发井的压裂工作由陕西旭隆石油技术服务有限公司、奥瑞安能源国际有限公司、本公司等民营企业完成。在3,699口煤层气井的排采工作市场上,中石油、中石化、中联煤、晋煤集团等国有大型企业的附属单位或相关公司占据了其中85%以上的份额,本公司为剩余500多口煤层气生产井中的45口进行了排采工程服务。

（二）进入本行业的主要障碍

1、技术壁垒

要获得较好的煤层气勘探开采效果，需要对整个煤层气勘探开采的各个流程和环节进行全面掌握，包括地质区块资源评价；勘探、开发规划编制；地质和工程（钻井、压裂、排采、地面集输）设计、指导、监督；储层改造工程技术以及排采工程技术。需要地质和工程施工的技术进行有机的结合，技术含量较高，专业化较强。系统服务能力的养成必须经过专业知识的系统训练和实践经验的长期积累。

煤层气勘探开发是一个产业链，涉及大地测量、土建工程、煤田地质、天然气地质、气藏工程、钻井工程、油田化学、气测录井、地球物理测井、固井、完井、压裂、监测、抽采设备、仪器仪表、抽采、气体集输、气体处理等多个学科。没有长期的积累难以掌控全局，一般企业只能做个别环节的服务，系统全面服务有极高的难度。

2、历史业绩障碍

目前，煤层气的勘探开采投资较大。因而客户对技术服务提供商的历史业绩较为重视。丰富的经验与成熟的解决方案是技术服务提供商取得客户信任的决定性因素之一。由于单个项目服务周期长，服务商需要通过长期的市场拓展与服务实践，才能积累足够的业绩，新的行业进入者很难在短期内满足这一要求。

3、人才壁垒

由于煤层气勘探开采技术服务行业对专业人才素养要求较高，人才培养周期又较长，因而行业内高素质的技术人才和管理人才相对有限。人才和健全的技术团队是本行业的又一壁垒。

公司的技术团队几乎在国内所有的含煤盆地，为国内几乎所有的煤层气资源拥有方和主要煤矿，提供过从地质评价、规划编制、钻井、压裂到排采的服务。公司主要技术人员均由 10 年以上的行业经验，且具有多年的合作经验。

（三）市场供求状况及变动原因

我国的煤层气行业刚刚起步，目前正处于快速发展阶段，市场对高新技术的

需要达到渴求的地步。有技术就有市场，就有发展空间。而且煤层气作为重要的非常规天然气资源在我国有极其丰富的储量，随着国家对能源需求的不断增长，煤层气开发利用的空间极大。

此外，我国一次能源消费中煤炭消费占到 70%以上，40%的国营大煤矿属于高瓦斯矿或瓦斯突出矿，每年煤炭行业 60%的安全事故产生于瓦斯。近年来，国家对煤矿安全生产越来越重视，国家大力倡导瓦斯地面抽采。公司煤层气勘探开采技术服务业务，既服务于把煤层气作为资源进行开发的资源投资商，比如，中石油和中石化等，又服务于高瓦斯和瓦斯突出煤矿的地面瓦斯抽采，因此公司的煤层气业务市场将会越来越大。

值得关注的是公司在页岩气勘探开采技术服务领域的机会。据国际能源署（IEA）的资料显示，全世界页岩气资源量 456 万亿立方米，几乎是煤层气和致密砂岩气资源的加总（465 万亿立方米）。根据中石油的估计，我国可采页岩气量 26 万亿，远大于我国煤层气资源量。美国 2010 年页岩气产量达到 1200 亿立方米，煤层气产量 500 余亿立方米。我国刚刚开始勘探页岩气，其产业前景极为广阔。公司已经开始为客户提供页岩气资源评价和其它技术服务。（数据来源：2011 年中国页岩气\煤层气国际学术研讨会）

（四）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）资源丰富，发展空间巨大

全世界煤层气资源极为丰富，据国际能源署（IEA）的资料显示，全球陆上埋深浅于 2000 米的煤层气资源量约为 91 万亿~260 万亿立方米，90%分布在俄罗斯、加拿大、中国、美国、澳大利亚等国。

我国煤层气资源丰富，据煤层气资源评价，我国埋深 2000m 以浅煤层气地质资源量约 36 万亿立方米，主要分布在华北和西北地区。（数据来源：《全国煤层气资源评价，2009 年中国大地出版社）

煤层气的主要成分是甲烷，可以与常规天然气同输同用。

（2）煤层气开发步入产业化

“十一五”煤层气产量地面开发每年翻一番，井下抽采每年增加约 10 亿立方米。2005 年地面开发年产气仅有 0.3 亿立方米，2010 年达到 15.7 亿立方米，井下抽采为 76.2 亿立方米。整个煤层气勘探开采的产业化、快速化的发展趋势将为煤层气勘探开采技术服务行业带来历史性发展机遇。（数据来源：《“十一五”煤层气开发取得八大成果》，赵庆波）

（3）国家重大科技专项攻关推动地质理论和开发技术的创新

“十一五”国家重大专项《大型天然气田及煤层气开发》启动 16 个煤层气研发项目和示范工程，在煤层气选区评价，成藏机理与类型，高产富集规律和开发特征，增产措施及技术排采和地面集输等方面有很大理论创新和技术创新；使煤层气勘探开采的技术服务提供商能够获得更好的技术发展环境和宏观研发体系。

（4）国家政策和技術规范的出台加快煤层气产业发展

《国务院办公厅关于加快煤层气（煤矿瓦斯）抽采利用的若干意见》和适度放开专营权等文件，发布煤层气储量，勘察，开发，钻井，排采，集输，实验室等相关技术规范，编制“十一五”、“十二五”煤层气开发和科技发展规划等一系列举措；以及为有效遏制煤矿瓦斯灾害推动先采气后采煤的产业政策的贯彻落实；这些举措能够极大地推动煤层气的勘探开采业飞速发展，极大地为提高整个市场容量创造良好的预期。

2、不利因素

我国煤层气产业发展遇到的最大难题是：煤层品种多、煤层复杂、煤层埋藏深、地层水复杂，行业技术研究和發展远远跟不上产业的需要，迫切需要研究系统的配套技术，支持产业的快速发展。

（五）行业周期性、季节性、区域性特征等

我国宏观经济持续快速增长，对石油炼制、包括煤层气在内的天然气开采等相关能源行业的需求持续稳定增长。但随着宏观经济可能出现周期性波动，以及国家经济产业政策的调整，对能源行业的需求存在一定的周期性波动，能源勘探开采技术服务行业也可能随之波动。

春、夏、秋三季是煤层气勘探开发的有利季节，北方冬季施工会受到一定的影响。

我国煤层气开发主要集中在华北地区、西北地区、东北地区和西南地区，中南和东南地区较少，这是由于地质原因造成的。

四、公司面临的主要竞争情况

（一）公司在行业中的竞争地位

如前所述，煤层气行业在我国还属起步阶段。目前提供服务的企业较多，但大多只提供某个环节的工程或技术服务，比如，钻井公司提供钻井服务，压裂公司提供压裂服务。中石油、中联煤等大型国营垄断企业及晋煤集团的煤层气公司拥有较为系统的服务能力，但主要为自身煤层气业务提供服务。除此之外，国内对外提供煤层气勘探开采集成服务的公司只有少数几家公司。

公司已经完成 27 口煤层气井的压裂工程服务，45 口煤层气井的排采工程技术服务。相对于中石油、中联煤、晋煤集团等国有大型企业的相关公司或附属单位，公司的竞争优势在于领先的技术水平和勘探突破能力，勘探工程突破能力是一个工程技术服务公司技术水平优势的集中表现。公司自 2008 年成立后，已经在五个地区为五家客户实现了勘探突破：

（1）2009 年，公司提供技术指导的陕西铜川侏罗纪煤田煤层气试验井产量超过 1,500 立方米，这是我国国内侏罗纪煤田煤层气勘探首次突破。

（2）2010 年，公司在陕北吴堡煤田煤层气试验井组达到工业气流，首次施工即实现突破，这是吴堡煤田煤层气勘探的首次突破。此前，其他大型能源企业自 1997 年起在吴堡区块开始进行勘探试验井作业，但始终未获得工业气流。

（3）2010 年，公司在四川古蔺煤田的试验井（井组）达到工业气流，这是我国西南地区首次煤层气勘探突破。此前，其他煤层气勘探企业自 1999 年起至 2010 年在该区块勘探试验作业始终未实现突破。

（4）2011 年，公司在中石化和顺区块的试验井产量达到 1,500 立方米，达到该地区其他公司已有试验井平均产量的 3 倍，实现了和顺煤田煤层气勘探突破。

(5) 2011 年, 公司在山西古交煤田煤层气试验井组单井产气量达到 1,500 立方米, 实现了古交煤田煤层气勘探的突破。

公司 3 年之内在 5 个不同煤质的地区取得勘探突破, 这领先于国内同行。

相对于其他民营煤层气勘探开发技术服务企业, 除了自身的勘探突破能力及技术优势外, 公司的竞争优势还体现在集成服务能力。公司在资源评价、储层压裂改造和排采诸方面均处于国内领先水平, 并能提供全链条服务。此外, 针对煤矿安全生产需要, 公司还研发了地面井下瓦斯立体抽放体系。通过建立地面井下瓦斯立体抽放体系, 煤矿生产区的瓦斯抽放效率可得到数十倍的提高, 对煤矿早采煤和安全采煤帮助极大。公司已经为 3 个煤矿设计了这种体系, 深受煤矿欢迎。作为国内可以提供煤层气勘探开采集成服务的少数几个单位之一, 公司的集成服务能力达到国内先进水平, 在近年的行业竞争中, 凭借技术优势正在逐步提升自己的竞争地位。

(二) 自身竞争优势和劣势

1、自身竞争优势

(1) 行业经验优势

公司的核心技术人员均是行业内多年从业的资深专家, 拥有多年的煤层气勘探开采的技术服务经验, 在行业中获得过良好的口碑。公司的地质评价和选区业务主要由董事长费安琦带队完成。费安琦具有多年的常规天然气和致密天然气地质评价经验, 尤其对非常规天然气储藏研究造诣颇深。

公司的煤层气压裂及排采工程技术服务业务主要由总经理李玉魁带队完成。李玉魁是国内最早一批煤层气工程师, 于 1994 年带队完成了中国陆地第一口达到工业产能的煤层气井系统工程, 于 1987 年完成了中石油第一口高产稳产煤层气井的压裂、作业和排采工程; 为晋煤集团提供第一批煤层气井组的总包工程服务和第一个煤层气开发区块的规划与施工; 1994 年带队在晋城潘庄地区完成了中国最早的分层压裂施工; 于 2005 年在山西晋城完成了中国最早的氮气泡沫压裂, 于 2008 年在安徽淮北完成了中国最早的二氧化碳增能压裂, 于 2011 年在在陕西宜川地区, 成功地完成了我国最深煤层气井 (压裂煤层埋藏深度 1,812 米) 压裂施工并取得了较好的压裂增产效果。

(2) 优良历史业绩优势

近三年来，公司在我国的四川古蔺，山西晋城、屯留、和顺、左权、古交，陕西吴堡、铜川、宜川，河南平顶山、焦作、永成，河北宣化、峰峰，安徽淮北，云南滇东等地进行了各种煤层气勘探开采的技术服务及区域资源评价。

在四川古蔺地区，陕西吴堡地区、铜川地区，山西和顺地区、古交地区创造了区域煤层气单井产气量的最高纪录，实现了新区煤层气勘探的突破。同期国内还没有一家公司在如此大的范围内取得如此多的勘探突破。

(3) 团队优势

公司的管理团队和技术骨干对我国的煤层气产业有清晰的认识，熟悉我国煤层气的地质特点和赋存规律，能够沿着正确的技术路线和方向为客户提供服务。

公司的工程师团队多数来自石油天然气开发的生产一线，他们对天然气这类流体矿床的开发具有丰富的实践经验，技术水平处于行业内领先地位，能够适应煤层气开发的技术需要。

2、劣势及应对措施

公司成立时间较短，总体经营规模还比较小；技术发展投入多，现阶段利润水平不高。针对公司的劣势，主要采取的竞争策略和应对措施是：

(1) 坚持不断持续投入，积极研发新技术，加强对接和引进国际新技术，以技术发展提升公司服务能力；

(2) 持续扩大煤层气（含瓦斯治理）市场占有率，同时积极探讨页岩气领域的技术并及时进入页岩气技术服务市场。

五、知识产权和非专利技术

(一) 专利权及非专利技术

专利权

根据国家知识产权局核发的《实用新型专利证书》，公司现拥有专利权 1 项，具体情况如下：

类型	专利号	专利名称	使用情况	所有权归属	保护截止期
实用新型	ZL201020587363.7	气水分离回注器	正常	九尊能源	2021年5月17日

根据国家知识产权局核发的《授予实用新型专利权通知书》，公司的针型阀已经经过国家知识产权局的初步审查，并作出授予实用新型专利权的通知。具体情况如下：

序号	申请人	申请的专利名称	申请号码	授予通知日	专利类型
1	九尊能源	针形阀	201120113798.2	2011.08.25	实用新型

(二) 商标申请权

根据国家商标局核发的《商标申请受理通知书》，公司现拥有 1 项商标，目前正在申请注册中，具体情况如下：

申请人	商标样式	申请号	申请日期	类别	申请使用商品
九尊能源		9375735	2011.04.22	4	石油、燃料、挥发性混合燃料、汽车燃料、照明用气体燃料、气体燃料、石天然气、发生炉煤气、无烟煤、煤、矿物燃料

(三) 软件著作权

根据国家版权局颁发的《计算机软件著作权登记证书》，公司现拥有软件著作权 6 项，具体情况如下：

序号	著作权人	软件名称	登记号	编号	首次发表日期	取得方式	权利范围
1	九尊能源	煤矿通风安全管理信息系统 V1.0	2010SRBJ1371	软著登字第 BJ26754 号	2009.04.10	原始取得	全部权利
2	九尊能源	煤矿瓦斯预测预报系统 V1.0	2010SRBJ1372	软著登字第 BJ26755 号	2009.10.01	原始取得	全部权利
3	九尊能源	煤矿生产实时分析优化专家系统 V1.0	2010SRBJ1373	软著登字第 BJ26756 号	2009.06.01	原始取得	全部权利
4	九尊能源	煤矿安全监控分析系统 V1.0	2010SRBJ1374	软著登字第 BJ26757 号	2009.11.01	原始取得	全部权利
5	九尊能源	煤层气勘探参数管理建模系统 V1.0	2010SRBJ1375	软著登字第 BJ26758 号	2009.09.10	原始取得	全部权利
6	九尊能源	煤气层数值模拟储藏软件 V1.0	2010SRBJ1376	软著登字第 BJ26759 号	2009.09.01	原始取得	全部权利

六、核心技术情况

(一) 核心技术来源和取得方式

公司的核心技术来源主要包括以下几方面：

1、积极消化吸收国际先进技术，结合中国资源赋存特性，研发适合中国地质特点的适用技术和工艺；

2、核心技术人员在工程服务过程中参与研发并形成自主知识产权的软件和专利。

3、积极与煤矿合作，研发适合客户地质特点的瓦斯地面抽采技术。

公司拥有自己的研发队伍，主要产品服务所采用的核心工程技术为自主总结研发，专业化服务经验和优良的历史业绩为自行逐步积累；技术服务中所利用的软件及专利为自主研发。

（二）自主技术占核心技术比重

公司核心技术全部是自主技术。

（三）核心技术的先进性

公司核心技术具有较高技术含量，在国内同行业中具有一定的先进性（详见本报价转让说明书“第七章——二、主要产品的技术含量、可替代性——（一）公司的主要产品服务的技术含量。”

七、研究开发情况

（一）研究开发机构的设置、人员情况

公司在机构设置上分别由技术研发部和生产管理部负责技术研发和现场试验与推广应用。公司董事长、总经理、生产部门总监和技术骨干都承担有研发课题或试验任务。总经理负责并统一调配公司内外部资源，根据项目需求、行业需求和公司发展需要，安排课题负责人牵头完成研究课题并负责现场试验应用。

核心研发人员共有 5 人，占 35 名员工中的 14.29%。截至 2011 年 8 月，在职员工具体情况如下：

员工岗位	人数	比例
管理人员	5	14.29%
研发人员	5	14.29%
生产人员	21	60.00%
销售人员	1	2.86%
财务人员	3	8.57%
合计	35	100.00%

公司主要研发人员情况：

费安琦，现任公司董事长，详见本股份报价转让说明书“第五章——三、主要股东情况——（一）主要股东、实际控制人基本情况”。

李玉魁，现任公司董事、总经理。详见本股份报价转让说明书“第六章——一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况——（一）公司董事”。

王桂林，现任公司监事、生产总监，是煤层气井压裂改造技术和煤层气井排水采气服务业务的团队主要成员，主要负责排采相关的技术研发。详见本股份报价转让说明书“第六章——一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况——（二）公司监事”。

安申强，现任公司商务总监，是煤层气井压裂改造技术和煤层气井排水采气服务业务的团队主要成员，主要参与压裂排采相关的技术研发。详见本股份报价转让说明书“第六章——一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况——（四）核心技术人员”。

任殿奇，现任公司监事、项目经理，是煤层气井排水采气服务业务的团队主要成员，主要参与排采相关的技术研发。详见本股份报价转让说明书“第六章——一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况——（二）公司监事”。

（二）研发费用占主营业务收入的比重

各年度研发费用	金额（元）	占当期主营业务收入比例（%）
2011年1-6月研究开发费用总计	1,014,698.00	18.59
2010年研究开发费用总计	1,823,020.00	13.63
2009年研究开发费用总计	1,729,764.64	21.65

八、前五名主要供应商及客户情况

（一）前五名主要供应商

1、2011年1-6月主要供应商

序号	单位名称	采购及分包金额（元）	占年度采购及分包总额比例（%）
1	濮阳市双发实业有限责任公司	331,584.00	40.49
2	濮阳市正阳机械制造有限公司	223,400.00	27.28
3	南阳市泽枫物资有限责任公司	156,000.00	19.05
4	浙江苍南仪表厂	74,500.00	9.10
5	山西天发机电设备有限公司	33,500.00	4.08
合计		662,984.00	100.00

2、2010 年主要供应商中金额前五名

序号	单位名称	采购及分包金额 (元)	占年度采购及分 包总额比例 (%)
1	河南华盛能源工程有限公司	1,360,500.00	26.56
2	中国石油集团渤海钻探工程有限公司井下 技术服务分公司	836,000.00	16.32
3	中国石化集团石油工程西南有限公司井下 作业分公司	800,000.00	15.62
4	濮阳市祥汇石油设备有限公司	484,884.00	9.47
5	南阳市泽枫物资有限责任公司	471,000.00	9.19
合计		3,952,384.00	77.16

3、2009 年主要供应商中金额前五名

序号	单位名称	采购及分包金额 (元)	占年度采购及分 包总额比例 (%)
1	中国石化集团石油工程西南有限公司井下 作业分公司	3,200,000.00	70.97
2	濮阳市祥汇石油设备有限公司	767,125.00	17.01
3	北京金岛中科环境能源工程技术有限公司	172,000.00	3.81
4	北京中能森辉科技有限责任公司	160,000.00	3.55
5	南阳市泽枫物资有限责任公司	99,000.00	2.20
合计		4,398,125.00	97.54

从上表可以看出，2009 年，最大的供应商中国石化集团石油工程西南有限公司井下作业分公司，占比 70.97%，原因在于公司将四川省川南煤田项目中部分工作分包交由该公司完成，涉及金额 406 万元。该分包工程是一个跨年项目，按照合同规定，2009 年完成 320 万元的工作量，剩余工作量在 2010 年完成。2010 年，最大的供应商河南华盛能源工程有限公司占比 26.56%；同时，公司减少了外包工作比例，因而，在收入增加了 67.32%的同时采购及分包金额仅增加了 13.6%。2011 年 1-6 月，公司继续减少外包工作比例，2011 年 1-6 月的采购及分包总额仅为 2010 年的 12.94%。

此外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方及公司的所有股东均未在前五名供应商中占有权益。

(二) 前五名客户

1、2011年1-6月公司来自于前五名客户的营业收入情况

序号	客户名称	营业收入(元)	占公司全部营业收入的比例(%)
1	泛亚大陆能源技术有限公司	2,696,268.00	49.40
2	煤炭科学研究总院西安研究院	898,600.00	16.46
3	山西潞安环保能源开发股份有限公司	700,000.00	12.82
4	中国石油化工股份有限公司华东分公司	612,000.00	11.21
5	山西兰花煤层气有限公司	428,000.00	7.84
合计		5,334,868.00	97.74

2、2010年度公司来自于前五名客户的营业收入情况

序号	客户名称	营业收入(元)	占公司全部营业收入的比例(%)
1	山西潞安环保能源开发有限公司	3,850,000.00	28.79
2	四川省煤田地质工程勘察设计研究院	3,280,000.00	24.53
3	煤炭科学研究总院西安研究院	2,280,600.00	17.06
4	榆林榆神能源有限责任公司	2,363,637.86	17.68
5	河南煤层气有限责任公司	650,000.00	4.86
合计		12,424,237.86	92.92

3、2009年度公司来自于客户的营业收入情况

序号	客户名称	营业收入(元)	占公司全部营业收入的比例(%)
1	四川省煤田地质工程勘察设计研究院	5,820,000.00	72.83
2	奥润恩特能源技术(北京)有限公司	1,090,000.00	13.64
3	煤炭科学研究总院西安研究院	420,800.00	5.27
4	中国石油化工股份有限公司华东分公司	360,000.00	4.51
5	河南省煤层气开发利用有限公司	300,000.00	3.75
合计		7,990,800.00	100.00

公司2011年1-6月、2010年度和2009年度主营业务收入分别为545.84万元、1,337.05万元和799.08万元。其中，来自前五名客户的营业收入分别为533.49万元、1,242.42万元和799.08万元，占公司当期营业收入的比例分别为97.74%、92.92%和100%。前五名客户贡献收入比例较大的原因主要是由于公司所从事的煤层气勘探开采行业还处于发展初期，开发区域及资源投资主体相对较集中，公司的客户集中度较高；再有公司设立时间较短，业务开展处于稳定上升期，业务规模较小，公司市场开拓需要一定的过程。

2009年度来自第一大客户四川省煤田地质工程勘察设计研究院的收入占当年全部营业收入的72.83%，到2010年度该情况有所弱化，前五名客户的比例较为

分散，来自四川省煤田地质工程勘察设计研究院的收入占当年全部营业收入的降至24.53%。

针对上述情况，公司在维护现有客户的基础上，通过技术服务优势和项目管理实施优势，积极拓展其他客户以及新区域的业务，正逐步规避依赖单一业务及客户集中等风险，以增强市场适应性和反应能力。

此外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未在前五名客户中占有权益；公司的股东戴先根和水佑裕在兴和鹏能源技术（北京）有限公司分别持有19.11%和4.75%的权益，奥润恩特能源技术（北京）有限公司系兴和鹏能源技术（北京）有限公司的全资子公司，兴和鹏能源技术（北京）有限公司、奥润恩特能源技术（北京）有限公司均为公司的关联方，对于此关联交易的具体情况详见本报价转让说明书“第十章——七、关联方、关联关系及重大关联交易情况”。

第八章 公司业务发展计划及其风险因素

一、未来两年的发展计划

（一）公司未来业务发展愿景

通过不断提升公司的新技术研发及应用水平、业务拓展能力和人力资源管理效率和持续完善公司的治理结构，公司将逐步发展成为非常规天然气勘探开采技术服务国内领先品牌。

（二）未来两年发展战略目标

公司自成立以来在煤层气勘探开采技术服务业务中取得一定的成绩。结合以往业务情况及非常规天然气行业发展趋势，公司未来两年的战略发展目标和发展思路如下：

1、总体战略目标

在非常规天然气勘探开采技术服务领域，公司作为国内为数不多的可以为资源拥有方提供从区域资源评价、勘探开采规划编制、工程设计、项目施工到地面集输建设的全套工程技术集成服务的公司之一，在行业中享有较高的知名度。在确保现有非常规天然气（煤层气）勘探开采技术服务业务顺利发展的前提下，公司将加大在该行业中自有知识产权产品的研发推广投入，力争将企业做大做强，提高企业的抗风险能力；公司已陆续开始在页岩气的勘探开采技术服务上进行技术研发和市场初期拓展；为此，公司自2011年起开始实施一系列资本运作计划，计划通过持续的增资、上市等资本运作手段为公司不断深入进行自主创新的技术研发投入和设备购置等提供资金支持。

2、主营业务领域发展目标

公司将围绕着发展战略，抓住当前国家大力鼓励发展非常规天然气勘探开采行业、提倡和强制实施煤炭安全生产及节能减排的良好契机，通过持续重点巩固和发展煤层气勘探开采技术服务业务，同时尽快深化页岩气勘探开采技术服务新的业务空间，从而使公司主营业务持续快速发展。

公司自设立三年以来公司的毛利率近年来一直保持在30%以上的较高水平，主

营业务收入增长幅度较大，虽然期间出现增长率波动的情况，但年均增长率超过100%。依据可持续增长率及谨慎性原则，预计未来两年公司的主营业务收入仍将呈现较高的增长趋势，根据目前及今年下半年的业务领域发展情况及各个执行项目进展情况分析，公司业务规模及市场领域将呈现较大增长，预计公司未来两年主营业务收入年均增长幅度将会超过50%，公司力争使年均增长幅度超过80%。

3、技术研发目标

公司作为目前国内少数几家有效地掌握煤层气(瓦斯)勘探、开采工程整套技术服务的公司之一，目前公司已获得煤矿通风安全管理信息系统等六项系统软件的著作权，拥有实用新型专利权一项：气水分离回注器；正在申请实用新型专利权一项：针形阀。

公司将坚持不懈的进行技术研发和创新，今后研发工作将在煤层气资源评价与勘探开采区块优选技术、煤层气井压裂改造技术、煤层气井排水采气技术、煤层气井修井与作业技术、非常规天然气井生产监测与产能评价技术上继续挖掘潜力，进一步积累针对不同煤层的地质构造的开发技术及数据，逐渐形成完善的技术及方案数据库，以便为今后煤层气大规模开发、复杂地质结构综合开发奠定强有力的技术基础。

今后研发工作还将在公司新的业务领域中的页岩气资源评价、页岩气和致密砂岩气储层压裂改造技术上要有所突破，结合公司新市场领域的拓展，将在页岩气开发上形成独有的技术及知识产权，从而使得公司在更大规模的非常规天然气开发市场中始终处于主动地位。

配合上述研发计划，公司在研发人员扩充方面，在未来两年内，公司拟公开招聘具有煤田地质、油田化学、压裂工程、采气工程相关专业高级研究及作业人员，持续丰富研发团队，壮大研发实力。同时针对目前现有技术人员，公司将根据培训制度及培训规划，采用继续教育或针对性培训等方式提升现有研发和工程人员队伍的整体素质。

公司还将大力引进北美非常规天然气领域的尖端技术人才，同时，加强与北美该领域拥有知识产权的公司的密切合作，提供公司的技术水平和服务能力。

4、管理体系建设目标

(1) 内控系统建设目标：公司将根据发展需要，利用先进的信息技术手段，逐步建设企业信息化管理系统，如ERP管理软件系统等规范公司管理流程，提高公司运营效率。公司在发展过程中将逐步建立运行项目管理系统、客户资源管理系统、内部运营管理系统等。

(2) 人力资源管理目标：通过合理的规划与招聘，建立一支高素质的团队；按照学习型企业发展要求，优化员工培训体系，尤其是要结合各个项目工程中有针对性的技术及技能需求进行系统的专业培训；通过薪酬设计、绩效管理与评估及结合股权激励等方式建立有效的人力资源管理机制，为公司的快速成长和高效运作提供保障。

(3) 风险控制管理目标：要在公司规范管理上建立一套行之有效、操作性强的公司风险控制体系，一是要保证公司经营运作严格遵守国家相关法律法规，主动防范和化解经营风险；二是重点加强公司各个勘探及开采项目工程中的运行安全及效率，进一步提高经营管理效益，确保市场开拓和业务稳健运行，从而实现公司持续、良性、稳定、健康发展。

5、市场拓展目标

第一，对于重点战略性客户，集中优势项目团队，采用“交钥匙工程”的服务模式，树立标杆案例，扩大市场影响力。

第二，全面启动新的市场拓展计划，一是在公司正在提供服务的河南、四川、山西、陕西等区域继续进行深度拓展，二是在河北、黑龙江、安徽、云南、贵州等新的区域实现突破。

第三，利用公司较强的技术实力对页岩气领域进行前瞻性的技术开发与市场推广，同时与国外的技术领先机构进行合作，早日实现中国页岩气的勘探突破。

二、经营中可能产生的不利因素及对策

(一) 客户集中的风险及对策

公司2011年1-6月、2010年度和2009年度主营业务收入分别为545.84万元、1,337.05万元和799.08万元，其中，来自前五名客户的营业收入分别为533.49

万元、1,242.42万元和799.08万元，占公司当期营业收入的比例分别为97.74%、92.92%和100%。对前五大客户具有一定的依赖，主要是由于公司所从事的煤层气勘探开采行业还处于发展初期，开发区域及资源投资主体相对较集中，再有公司设立时间较短，业务开展处于稳定上升期，业务规模较小。

公司对策：

面对此类风险，公司拟采取的措施是在维护现有客户的基础上，通过技术服务优势和项目管理实施优势，积极拓展其他客户以及新区域的业务，持续在页岩气勘探开采技术服务领域技术研发和市场拓展，规避依赖单一业务市场领域、客户集中等风险，增强市场适应性和反应能力。

（二）技术风险

公司是定位于非常规天然气勘探开采技术服务的高新技术企业，技术领先是公司重要的核心竞争力之一。虽然公司掌握了在国内较为领先的核心技术，但在保持技术先进性、防止技术失密和核心技术人员流失方面仍存在一定的风险。

公司对策：

1、注重对非常规天然气技术服务的实际应用需求进行深度及细化的研究。根据公司技术服务对象和区域设置研发课题，进行有针对性的研究，使研发的方向始终和业务发展有机结合，真正做到研发有的放矢，为公司市场拓展、业务发展服务。

2、实时跟踪先进技术发展，适应市场及用户需求，加强同国外掌握先进技术的机构、相关行业协会、科研院校的交流与合作，加大技术储备，迅速开发高端技术产品。

3、进一步完善研发人员的激励机制，减少人员流失；不断培养和引进高素质技术人才，在关键技术领域加强与国内外实力雄厚的科研单位、科研院校的战略合作，完善技术研究开发体系，使公司技术继续保持领先优势。

4、制定完善的保密制度，与相关人员签订保密协议，并完善竞业禁止制度，防范人员流失而可能造成的技术失密风险。

5、公司注重培养专业型专家，系统核心技术由团队掌控，有效防止个人携带公司集成技术流失。

（三）市场风险

随着我国非常规天然气资源开发不断加大，非常规天然气勘探开采技术服务市场需求亦迅速扩大，必定吸引更多国内外企业进入该市场，从而加剧市场竞争，为公司今后的发展带来市场竞争风险。此外，目前公司已拓展的市场区域还不全面，未在全国市场形成强有力的竞争地位。因此，公司面临新市场区域开拓的挑战仍较大。

公司对策：

1、对内拟通过技术创新等多种手段来不断提高公司服务及产品的技术含量，进而形成符合市场需求的核心竞争力；对已掌握的煤层气勘探开采技术进行深入研究并有创新，对页岩气的新市场领域进行技术研究成果的尽快转化，从而具备拓展新市场领域的主动性。另外，努力研发降低工程成本的技术，为客户创造更高的经济效益。从而进一步扩大市场影响力，吸引更多客户，使公司在竞争不断加剧的市场之中立于不败之地；

2、建立完善的市场营销体系。根据业务发展情况，设立分公司、办事处或渠道合作等方式，形成市场营销网络。

3、建立和维护长期客户关系。不断提供对已有客户的服务质量，建立长期良好的合作关系。

（四）税收政策变化影响公司经营业绩的风险及对策

公司于2010年9月17日获得了由北京市科学技术委员会颁发的“高新技术企业证书”，因而作为高新技术企业在税收等方面享受优惠政策，即自2010年度起享受15%的优惠所得税率缴纳企业所得税。如果国家有关高新技术企业及的相关税收优惠政策发生调整，将可能影响到公司税后利润水平；或又如公司今后不符合高新技术企业的认定条件，公司将承担所得税税率由15%增加到25%的风险。

针对此类风险，公司一方面将通过研发投入、不断进行技术创新，增强自主研发能力保持高新技术企业资格；另一方面将通过扩大市场的拓展、实现规模

经济，增强自身盈利能力。

（五）公司治理的风险及对策

虽然公司自 2008 年设立以后，逐步建立了法人治理结构，制定了现代化企业发展所需的内部控制体系，但由于公司成立的时间较短，公司规模较小，公司管理尚存在不足之处，存在未严格依照有关法律法规和公司章程发布通知及按期召开三会、部分会议记录保存不完整、部分会议届次不规范等情况。

针对此类问题，公司已经进一步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。公司制定了《北京九尊能源技术股份公司股东大会议事规则》、《北京九尊能源技术股份公司董事会议事规则》、《北京九尊能源技术股份公司监事会议事规则》，对“三会”召开程序进一步细化，对“三会”运作机制进一步规范；还制定了《北京九尊能源技术股份公司关联交易管理办法》、《北京九尊能源技术股份公司对外投资融资管理制度》、《北京九尊能源技术股份公司对外担保管理制度》等内控制度，从而在制度基础上能够有效地保证公司经营业务的有效进行，保护资产的安全和完整，保证公司财务资料的真实、合法、完整。

公司管理层进行了关于公司治理业务的相关的学习，对公司章程及相关规则、制度进行了深入研究，并承诺在实际运作中严格要求、切实履行。

（六）公司整体抗风险能力较弱的风险

公司成立时间较短，规模较小，盈利能力不高，整体抗风险能力较弱。

公司对策：

公司在后续经营中，始终主动研究和领悟国家非常规天然气行业的政策及规定的要求、精神，制定适合产业发展趋势的经营计划和方针；始终主动进行非常规天然气勘探开采领域的技术研究和创新，保持公司技术水平的先进性；将注重原有客户的关系维持，针对原有客户的需求进行适用性的技术开发服务，积极满足原有客户的需求；同时，进一步加大开发新客户的力度。以扩大销售规模，提高盈利水平；通过资本运作手段，使公司获取资金的支持，从而使公司进一步规范运作，持续壮大发展。

第九章 公司治理

一、公司管理层关于公司治理情况的说明

（一）股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况的自我评估

2008年6月6日，公司发起人股东召开了第一届第一次股东大会。会议通过决议同意发起设立股份公司并审议通过了《公司章程》，同时完成了董事、监事的选举。在公司设立之后直至2010年底，公司治理存在一定不足之处，存在未严格依照有关法律法规和公司章程发布通知及按期召开三会、部分会议记录保存不完整、部分会议届次不规范、职工监事的产生未严格履行职工代表大会选举程序等情况。

从2011年初开始，为积极完善法人治理结构，建立现代企业管理制度，促进公司的规范运作，公司在主办券商和律师的帮助下进一步加强完善了公司治理工作。2011年7月11日，公司召开2011年第四次临时股东大会，审议通过了《北京九尊能源技术股份有限公司章程（修订稿）》，在修订后的公司章程中，对公司股东、董事、监事、高管的责任、义务做了更为规范明确的约定；2011年第四次临时股东大会同时审议通过了《北京九尊能源技术股份公司股东大会议事规则》、《北京九尊能源技术股份公司董事会议事规则》、《北京九尊能源技术股份公司监事会议事规则》，对“三会”召开程序进一步细化，对“三会”运作机制进一步规范。2011年第四次临时股东大会还审议通过了《北京九尊能源技术股份公司关联交易管理办法》、《北京九尊能源技术股份公司对外投资融资管理制度》、《北京九尊能源技术股份公司对外担保管理制度》等内控制度，从而在制度基础上能够有效地保证公司经营业务的有效进行，保护资产的安全和完整，保证公司财务资料的真实、合法、完整。

公司管理层接受了关于公司治理业务的相关的辅导，对公司章程及相关规则、制度进行了深入学习，并承诺在实际运作中严格要求、切实履行。

（二）关于股东大会、董事会、监事会和有关人员履行职责情况的说明

公司股东大会、董事会、监事会审议的事项均属其职权范围内的事项，公司股东、董事、监事也积极行使公司章程及“三会”议事规则赋予的权利和履行应尽的义务，目前公司股东大会、董事会、监事会履行职责情况良好。

除公司股东、董事、监事以外的公司高管及其他相关人员，也积极行使公司章程及和相关公司规章制度赋予的权利和履行应尽的义务，目前公司相关工作人员履行职责情况良好。

（三）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况说明

自成立以来，公司不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金情况，公司也未为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供过担保。

（四）公司治理的不足及改进措施

由于目前公司治理结构和内部控制体系刚刚完整建立，其良好运行尚需在实践中进一步完善。对于历史上在公司治理方面存在的部分不足之处，需要公司相关人员在实际运作中不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行，以及未来经营中内部管理与公司发展相协调，从而促进公司持续、稳定和健康发展。

二、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况

自公司成立以来，不存在对外担保、重大投资、委托理财的情况。

公司的关联方关系及其交易情况见本报价转让说明书“第十章 公司财务会计信息”之“七、关联方、关联关系及关联交易”。

由于发生上述关联交易之时，公司治理结构和内控制度还未进行严格规范，还未制订相应的关联交易管理办法，存在关联交易决策程序不规范的问题。公司于2011年7月11日召开的2011年第四次临时股东大会审议通过了《北京九尊能源技术股份公司关联交易管理办法》，对关联关系、关联交易的认定进行了明确，并规定了关联交易的相关决策程序。公司今后可能发生的关联交易将严格按照相关制度进行。

三、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

本公司目前不存在控股股东和实际控制人（详见本报价转让说明书“第五章

——三、主要股东情况——（一）、控股股东、实际控制人的基本情况”）。

目前公司有九个自然人股东，合计持有 100%的公司股份。

股东李文喜，持有本公司 27%的股份。李文喜先生除投资本公司外，不持有其他公司的股份。

股东梁引文，持有本公司 20%的股份。梁引文女士除投资本公司外，不持有其他公司的股份。

股东戴先根，持有本公司 15%的股份。戴先根先生除投资本公司外，还参股兴和鹏能源技术（北京）有限公司，持股比例为 19.11%；除此外戴先根没有投资其他公司。

股东李由鹏，持有本公司 10%的股份。李由鹏先生除投资本公司外，还作为合伙人参股北京仓源启航投资管理中心，持股比例为 10%。

股东贾翊川，持有本公司 10%的股份。贾翊川先生除投资本公司外，还持有上海瀚翊投资有限公司 100%的股份。

上海瀚翊投资有限公司成立于 2010 年 3 月 26 日，注册资本 200 万元，法人代表为贾翊川，公司住所为上海市浦东新区昌邑路 555 弄 9 幢 2302 室，营业范围包括投资管理、咨询，实业投资，财务咨询，资产管理、咨询。该公司与本公司属于不同行业，不构成竞争关系，并且该公司未投资或控制与本公司行业相近或从事相近业务的公司。

股东戴先树，持有本公司 5%的股份。戴先树先生除投资本公司外，不持有其他公司的股份。

股东费安琦，持有本公司 5%的股份。费安琦先生除投资本公司外，不持有其他公司的股份。

股东洪晓平，持有本公司 5%的股份，洪晓平女士除投资本公司外，还持有北京泰利恒友科技开发有限公司 29.04%的股份，其丈夫胡德华持有北京泰利恒友科技开发有限公司 4.96%的股权，二人合计持有北京泰利恒友科技开发有限公司 34%的股权。

北京泰利恒友科技开发有限公司，注册资本 2,300 万元，法人代表为胡德华，公司住所为北京市怀柔区杨宋镇和平路 22 号 176 室，营业范围包括全息（镭射）包装材料的研发、委托生产、销售；技术咨询、技术服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口；信息咨询（不含中介服务）。该公司与本公司属于不同行业，

不构成竞争关系，并且该公司未投资或控制与本公司行业相近或从事相近业务的公司。

股东水佑裕，持有本公司 3%的股份，水佑裕先生除投资本公司外，还参股兴和鹏能源技术（北京）有限公司，持股比例为 4.75%；除此外水佑裕没有投资其他公司。

（二）关于避免同业竞争的承诺

公司所有股东于2011年8月出具了《避免同业竞争承诺函》，表示截止目前其本人及其直接或间接控制的企业，未直接或间接从事与九尊能源相同或相似的业务。并承诺：

1、只要本人继续持有九尊能源的股份，必将通过法律程序使本人现在直接或间接控制的企业、或将来成立的直接或间接控制的企业未来不直接或间接从事、参与或进行与九尊能源的生产、经营相竞争的业务；

2、只要本人继续持有九尊能源的股份，无论是由本人或本人直接或间接控制的公司从任何第三方获得的任何商业机会与九尊能源经营的业务有竞争或可能有竞争，则本人将立即告知九尊能源，并尽力将该商业机会让予九尊能源；

3、只要本人继续持有九尊能源的股份，无论是由本人或本人直接或间接控制的公司研究开发的、或从国外引进或与他人合作而开发的与九尊能源生产、经营有关的新技术、新产品，九尊能源享有优先受让、生产的权利。

四、公司最近二年存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年未发生违法违规及受处罚的情况。

五、公司管理层的诚信状况

公司全体董事、监事、高级管理人员近两年不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情形；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等。

六、公司关于社会保险缴纳情况的说明

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，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。

公司已从 2011 年 7 月开始为正式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。同时，公司承诺，对于 2011 年 7 月之前公司应缴未缴的社会保险和住房公积金，将从 2011 年 9 月起陆续进行补缴。

为了避免因社会保险费、住房公积金缴纳问题给公司带来任何可能的风险和损失，公司所有股东出具了《公司股东关于公司社会保险缴费、住房公积金的声明》，做出承诺：如果按照国家有关法律、法规或规范性文件规定，或者按照有关部门的要求或决定，公司被处以罚款或者要求公司承担任何费用，本人将无条件全额承担公司额外应补缴的社会保险费、住房公积金及/或因此所产生的所有相关费用，毋须公司支付任何对价，保证公司不因此受到任何损失。

第十章 公司财务会计信息

一、公司报告期的主要财务报表及审计意见

(一) 审计意见

公司曾聘用北京润盛嘉华会计师事务所对公司 2008 年度、2009 年度的财务会计报告进行审计，该事务所对公司 2008 年度、2009 年度财务会计报告的审计意见为标准无保留意见。

因其不具有证券资格，为了更规范地完善公司财务制度，与国内资本市场接轨，公司决定聘任具有证券资格的北京兴华会计师事务所作为公司的审计机构。2011 年 07 月 11 日，公司 2011 年第四次临时股东大会审议通过了《关于聘任北京兴华会计师事务所有限责任公司为公司 2011 年审计机构的议案》，聘请兴华会计师事务所有限责任公司对公司 2009 年度、2010 年度、2011 年 1-6 月的财务报表及财务报表附注进行了审计，并出具了（2011）京会兴审字第 4-605 号标准无保留意见的审计报告。

(二) 合并报表范围

根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》，公司无应纳入合并范围的子公司，不编制合并财务报表。

(三) 经审计的财务报表

资产负债表

单位：元

项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	1,843,598.18	3,600,936.99	1,792,732.93
交易性金融资产			
应收票据		2,750,000.00	
应收账款	5,990,928.30	4,184,232.09	4,069,008.59
预付款项	2,330.00	1,650.00	
应收利息			
应收股利			
其他应收款	265,593.77	126,413.83	444,059.26
存货		982,648.83	203,400.00
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			

流动资产合计	8,102,450.25	11,645,881.74	6,509,200.78
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	1,357,458.27	674,531.38	211,345.33
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	80,008.00	85,006.00	95,002.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	2,363.13	3,203.08	5,432.79
其他非流动资产			
非流动资产合计	1,439,829.40	762,740.46	311,780.12
资产总计	9,542,279.65	12,408,622.20	6,820,980.90

资产负债表（续）

单位：元

项目	2011年6月30日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	1,007,005.00	2,703,743.00	2,084,082.00
预收款项	340,000.00	1,928,000.00	130,000.00
应付职工薪酬	879,921.67	714,539.20	346,525.97
应交税费	374,327.93	447,059.91	226,860.55
应付利息			
应付股利			
其他应付款	2,539.32	283,715.83	5,320.16
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	2,603,793.92	6,077,057.94	2,792,788.68
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			

非流动负债合计			
负债合计	2,603,793.92	6,077,057.94	2,792,788.68
所有者权益：			
总股本	5,000,000.00	5,000,000.00	3,980,000.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	140,702.89	140,702.89	12,365.69
一般风险准备			
未分配利润	1,797,782.84	1,190,861.37	35,826.53
所有者权益合计	6,938,485.73	6,331,564.26	4,028,192.22
负债和所有者权益总计	9,542,279.65	12,408,622.20	6,820,980.90

利润表

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度
一、营业收入	5,458,368.00	13,370,537.86	7,990,800.00
减：营业成本	2,253,006.33	8,261,064.52	5,388,210.30
营业税金及附加	178,699.74	191,312.48	263,515.77
销售费用			
管理费用	2,174,853.04	3,415,344.72	2,201,127.95
财务费用	-12,553.39	-21,945.34	-41,154.86
资产减值损失	6,473.20	9,280.97	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	857,889.08	1,515,480.51	179,100.84
加：营业外收入			
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	857,889.08	1,515,480.51	179,100.84
减：所得税费用	250,967.61	232,108.47	55,443.93
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	606,921.47	1,283,372.04	123,656.91
五、每股收益			
（一）基本每股收益	0.12	0.28	0.03
（二）稀释每股收益	0.12	0.28	0.03
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	606,921.47	1,283,372.04	123,656.91

现金流量表

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009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	4,808,208.59	12,374,223.50	5,040,005.71
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金			
经营活动现金流入小计	4,808,208.59	12,374,223.50	5,040,005.71

购买商品、接受劳务支付的现金	2,717,691.07	7,162,254.69	3,628,546.47
支付给职工以及为职工支付的现金	1,441,114.08	2,784,778.84	1,600,922.37
支付的各项税费	688,782.98	789,300.88	304,695.90
支付其他与经营活动有关的现金	969,491.27	290,989.93	290,881.91
经营活动现金流出小计	5,817,079.40	11,027,324.34	5,825,046.65
经营活动产生的现金流量净额	-1,008,870.81	1,346,899.16	-785,040.94
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	748,468.00	558,695.10	132,200.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	748,468.00	558,695.10	132,200.00
投资活动产生的现金流量净额	-748,468.00	-558,695.10	-132,200.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,020,000.00	
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,020,000.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额		1,020,000.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-1,757,338.81	1,808,204.06	-917,240.94
加：期初现金及现金等价物余额	3,600,936.99	1,792,732.93	2,709,973.87
六、期末现金及现金等价物余额	1,843,598.18	3,600,936.99	1,792,732.93

现金流量表补充资料

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量			

净利润	606,921.47	1,283,372.04	123,656.91
加：资产减值准备		9,280.97	0.00
固定资产折旧	65,541.11	95,509.05	43,804.52
油气资产折耗			
生产性生物资产折旧			
无形资产摊销	4,998.00	9,996.00	4,998.00
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失			
固定资产报废损失			
公允价值变动损失			
财务费用			
投资损失			
递延所得税资产减少	839.95	2,229.71	-5,432.79
递延所得税负债增加			
存货的减少	982,648.83	-779,248.83	-203,400.00
经营性应收项目的减少	803,443.85	-2,558,509.04	-3,390,613.75
经营性应付项目的增加	-3,473,264.02	3,284,269.26	2,641,946.17
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-1,008,870.81	1,346,899.16	-785,040.94
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净变动情况：			
现金的年末余额	1,843,598.18	3,600,936.99	1,792,732.93
减：现金的年初余额	3,600,936.99	1,792,732.93	2,709,973.87
加：现金等价物的年末余额			
减：现金等价物的年初余额			
现金及现金等价物净增加额	-1,757,338.81	1,808,204.06	-917,240.94
3、现金和现金等价物			
项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度
一、现金	1,843,598.18	3,600,936.99	1,792,732.93
其中：库存现金	2,563.73	1,780.80	746.00
可随时用于支付的银行存款	1,841,034.45	3,599,156.19	1,791,986.93
可随时用于支付的其他货币资金			
可用于支付的存放中央银行款项			
存放同业款项			
拆放同业款项			
二、现金等价物			
其中：三个月内到期的债券投资			
三、年末现金及现金等价物余额	1,843,598.18	3,600,936.99	1,792,732.93

2011年1-6月所有者权益变动表

单位：元

项目	总股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00				140,702.89		1,190,861.37	6,331,564.26
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	5,000,000.00				140,702.89		1,190,861.37	6,331,564.26
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							606,921.47	606,921.47
（一）净利润							606,921.47	606,921.47
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							606,921.47	606,921.47
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								

3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	5,000,000.00				140,702.89		1,797,782.84	6,938,485.73

2010 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	实缴注册资本 (股本)	资本 公积	减： 库存股	专项 储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,980,000.00				12,365.69		35,826.53	4,028,192.22
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	3,980,000.00				12,365.69		35,826.53	4,028,192.22
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）	1,020,000.00				128,337.20		1,155,034.84	2,303,372.04
（一）净利润							1,283,372.04	1,283,372.04
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							1,283,372.04	1,283,372.04
（三）所有者投入和减少资本	1,020,000.00							1,020,000.00
1. 所有者投入资本	1,020,000.00							1,020,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的 金额								
3. 其他								
（四）利润分配					128,337.20		-128,337.20	

1. 提取盈余公积					128,337.20		-128,337.20	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者的分配								
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	5,000,000.00				140,702.89		1,190,861.37	6,331,564.26

2009 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	实缴注册资本 (股本)	资本 公积	减： 库存股	专项 储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,980,000.00						4,403.75	3,984,403.75
加：会计政策变更								
前期差错更正							-79,868.44	-79,868.44
其他								
二、本年年初余额	3,980,000.00						-75,464.69	3,904,535.31
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）					12,365.69		111,291.22	123,656.91
（一）净利润							123,656.91	123,656.91

（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							123,656.91	123,656.91
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配						12,365.69	-12,365.69	
1. 提取盈余公积						12,365.69	-12,365.69	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	3,980,000.00					12,365.69	35,826.53	4,028,192.22

二、公司报告期的主要财务指标

财务指标	2011年1-6月	2010年度	2009年度
毛利率	58.72%	38.21%	32.57%
净资产收益率	9.15%	24.78%	3.12%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	9.15%	24.78%	3.12%
每股收益(元/股)	0.12	0.28	0.03
每股净资产(元/股)	1.39	1.27	1.01
应收账款周转率(次)	1.07	3.24	3.16
存货周转率(次)	4.59	13.93	52.98
每股经营性现金流量净额(元/股)	-0.20	0.27	-0.20
财务指标	2011.06.30	2010.12.31	2009.12.31
资产负债率	27.29%	48.97%	40.94%
流动比率(倍)	3.11	1.92	2.33
速动比率(倍)	3.11	1.76	2.26

主要财务指标分析见本股份报价转让说明书“第十章 公司财务会计信息”之“(十三) 管理层对公司最近二年财务状况、经营成果和现金流量状况的分析”的内容。

三、公司报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入的主要构成

科目名称	2011年1-6月		2010年度		2009年度	
	主营业务收入(元)	主营业务收入占比(%)	主营业务收入(元)	主营业务收入占比(%)	主营业务收入(元)	主营业务收入占比(%)
排采业务	3,350,600.00	61.38%	4,476,900.00	33.48%	3,790,800.00	47.44%
压裂业务	0.00	0.00%	5,553,500.00	41.54%	4,200,000.00	52.56%
技术服务	791,500.00	14.50%	976,500.00	7.30%	0.00	0.00%
项目配套材料销售	1,316,268.00	24.12%	2,363,637.86	17.68%	0.00	0.00%
合计	5,458,368.00	100.00%	13,370,537.86	100.00%	7,990,800.00	100.00%

目前,公司的主营业务是为能源勘探开采提供技术服务,主要从事煤层气(瓦斯)地面抽采技术服务;公司成立三年来,所有的收入均来自于为煤层气地面抽采提供技术服务。

(二) 营业收入及毛利率的变动趋势及原因

1、营业收入

项目	2010年度		2009年度	
	金额(元)	增长率(%)	金额(元)	增长率(%)
主营业务收入	13,370,537.86	67.32	7,990,800.00	461.46

主营业务成本	8,261,064.52	53.32	5,388,210.30	712.08
主营业务利润	5,109,473.34	96.32	2,602,589.70	242.58
营业利润	1,515,480.51	746.16	179,100.84	3153.60
利润总额	1,515,480.51	746.16	179,100.84	3153.60
净利润	1,283,372.04	937.85	123,656.91	181.01

2、毛利率

项目	2011年1-6月	2010年	2009年
排采业务	66.45%	54.85%	48.27%
压裂业务	-	29.20%	18.40%
技术服务	81.51%	64.96%	-
项目配套材料销售	25.35%	16.82%	-
合计	58.72%	38.21%	32.57%

公司近两年营业收入呈快速增长趋势。2009年度营业收入为7,990,800.00元，比2008年度的1,423,200.00元（经北京润盛嘉华会计师事务所审计）增加6,567,600.00元，增长461.46%；2010年度营业收入为13,370,537.86元，比2009年度增加5,379,737.86元，增长67.32%。公司2009年和2010年的毛利率分别为32.57%和38.21%，呈上升趋势；净利率分别为1.55%和9.60%，也呈上升趋势。

公司2011年1-6月的营业收入为5,458,368.00元，较2010年同期的1,950,000.00元（未经审计）增长3,508,368.00元，增长率为179.92%。公司2011年1-6月的毛利率为58.72%，净利率为11.12%。

目前，公司营业收入可分为排采业务、压裂业务、技术服务和项目配套材料销售四类收入。其中，排采业务和技术服务的毛利率较高，一般为50%-80%；压裂业务和项目配套材料销售的毛利率较低，一般不高于30%。此外，由于地质原因，个别排采业务可能发生修井费用，若发生修井费用，则排采业务的毛利率会降低。

公司2011年上半年的毛利率较2009年度、2010年度的毛利率大幅提高的原因分析如下：

①公司2011年上半年的营业收入545.84万元中的75.88%来自于排采业务和技术服务。由于2011年上半年未发生排采业务的修井费用，因此排采业务的毛利率达到66.45%；同时，2011年上半年的技术服务成本较低，因此技术服务的毛利率达到了81.51%。综合上述因素，公司2011年上半年的毛利率达到了58.72%。

②公司 2010 年度的营业收入 1,337.05 万元中的 41.54%来自于压裂业务, 33.48%来自于排采业务。由于当年发生了修井费用, 因此排采业务的毛利率相应降低, 为 54.85%。同时, 公司当年压裂业务的毛利率为 29.20%。综合上述因素, 公司 2010 年度的毛利率为 38.21%。

③公司 2009 年度的营业收入 799.08 万元中的 52.56%来自于压裂业务, 47.44%来自于排采业务。由于公司业务刚刚开展, 且当年发生了修井费用, 因此排采业务的毛利率相对较低, 为 48.27%。同时, 公司当年压裂业务的毛利率为 18.40%。综合上述因素, 公司 2009 年度的毛利率为 32.57%。

由于 2011 年上半年公司的营业收入主要来自于排采业务和技术服务, 无压裂业务收入, 因此主营业务成本较低, 毛利率、净利率水平相对较高。随着公司 2011 年下半年压裂业务的逐步开展以及因地质原因可能在个别项目上发生的排采业务修井工作, 预计主营业务成本将较 2011 年上半年逐步提高。在 2011 年下半年公司各个项目顺利实施的基础上, 2011 年全年毛利率、净利率水平较 2009 年度、2010 年度将继续保持上升趋势。

公司营业收入和利润率连续两年均出现了大幅度的增长, 其主要原因是公司所处的煤层气勘探开采技术服务行业也在快速发展, 市场需求也逐步增长; 同时, 公司自成立之后, 通过逐步积累历史业绩, 逐步得到更多客户的认可, 签订了更多的技术服务合同, 从而获得了更多的营业收入。

(三) 主要费用情况

项目	2010 年度		2009 年度	
	金额 (元)	增长率 (%)	金额 (元)	增长率 (%)
管理费用	3,415,344.72	55.16	2,201,127.95	186.26
财务费用	-21,945.34	-46.68	-41,154.86	452.84
主营业务收入	13,370,537.86	67.32	7,990,800.00	461.46
管理费用占主营业务收入比重 (%)	25.54		27.55	
财务费用占主营业务收入比重 (%)	-0.16		-0.52	

公司期间费用主要为职工薪酬、差旅费、办公用房租赁费等。由于业务的扩展和公司规模的扩张, 2010 年公司管理费用增长 55.16%, 但增长速率小于公司主营业务收入的增长率 67.32%; 2009 年公司管理费用增长 186.26%, 但增长速率小于公司主营业务收入的增长率 461.46%。

由于公司没有银行贷款，因而财务费用为负，体现为银行存款利息所得，整体较为稳定。

（四）重大投资收益和非经常性损益情况

自成立以来，公司没有发生短期投资和长期投资行为。

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第1号—非经常性损益》（证监会公告[2008]43号）的规定，本公司自成立以来没有发生非经常性损益。

（五）适用的各项税率及享受的主要财政税收优惠政策

本公司适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税收入额(应纳税额按应纳税不含税销售额乘以适用税率计算)	3%，17%
营业税	应纳税营业额	3%
企业所得税	应纳税所得额	15%

本公司2011年6月以前为增值税小规模纳税人，适用3%的增值税税率。本公司于2011年6月3日取得北京市海淀区国家税务局出具的“海税通[11-09-1102]号”税务事项通知书，通知同意本公司自2011年6月起认定为增值税一般纳税人，适用17%的增值税税率。

本公司2008、2009年度属于“小型微利”企业，适用20%的企业所得税优惠税率。本公司于2010年9月17日取得批准机关核发的编号为GR201011000101号高新技术企业证书，自2010年度起享受15%的优惠所得税率缴纳企业所得税。

四、报告期公司资产情况

（一）应收款项

1、应收账款：

账龄	坏账准备计提比例(%)	2011年6月30日			
		金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	0.00	5,761,759.50	96.09	0.00	5,761,759.50
1至2年	10.00	54,632.00	0.91	5,463.20	49,168.80
2至3年	30.00	180,000.00	3.00	0.00	180,000.00
3至5年	50.00	-	-	-	-
5年以上	100.00	-	-	-	-
合计		5,996,391.50	100.00	5,463.20	5,990,928.30

账龄	坏账准备计提比例 (%)	2010年12月31日			
		金额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)	净额 (元)
1年以内	0.00	3,956,023.50	94.55	0.00	3,956,023.50
1至2年	10.00	228,208.59	5.45	0.00	228,208.59
2至3年	30.00	-	-	-	-
3至5年	50.00	-	-	-	-
5年以上	100.00	-	-	-	-
合计		4,184,232.09	100.00	0.00	4,184,232.09
账龄	坏账准备计提比例 (%)	2009年12月31日			
		金额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)	净额 (元)
1年以内	0.00%	4,069,008.59	100.00	0.00	4,069,008.59
1至2年	10.00%	-	-	-	-
2至3年	30.00%	-	-	-	-
3至5年	50.00%	-	-	-	-
5年以上	100.00%	-	-	-	-
合计		4,069,008.59	100.00	0.00	4,069,008.59

根据公司关于资产减值准备的会计政策，应收账款采用账龄分析法计提坏账准备。1年以内（含1年）不计提，1-2年计提10%，2-3年计提30%，3-5年计提50%，5年以上计提100%。

2010年，应收账款228,208.59元是关联方奥润恩特能源技术（北京）有限公司所欠，按公司执行的会计政策的规定不计提坏账准备。2010年底较2009年底应收账款增加2.83%，且94.55%的应收账款账龄都在1年以内。2011年6月30日较2010年底应收账款增加43.31%，主要是由于2011年上半年公司正在进行中的技术服务工程项目数量较多，多数工程尚未进行结算，且96.09%的应收账款账龄都在1年以内。

截至2011年6月30日，应收账款中无持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

截至2011年6月30日，应收账款中欠款金额前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	应收账款期末余额 (元)	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
1	煤炭科学研究总院西安研究院	客户	2,840,000.00	1年以内	47.36
2	山西潞安环保能源开发有限公司	客户	1,085,000.00	1年以内	18.09
3	中国石油化工股份有限公司华东分公司	客户	810,000.00	1年以内	13.51
4	河南省煤层气开发利用有限公司	客户	450,000.00	1年以内	7.50

序号	单位名称	与本公司关系	应收账款期末余额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
5	泛亚大陆能源技术有限公司	客户	316,268.00	1年以内	5.27
合计		-	5,501,268.00	-	100%

2、其他应收款

账龄	坏账准备计提比例（%）	2011年6月30日			
		金额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	净额（元）
1年以内	0.00	183,695.03	66.58	0.00	183,695.03
1至2年	10.00	86,829.71	31.47	8,682.97	78,146.74
2至3年	30.00	5,360.00	1.94	1,608.00	3,752.00
3至5年	50.00	-	-	-	-
5年以上	100.00	-	-	-	-
合计		275,884.74	100.00	10,290.97	265,593.77
账龄	坏账准备计提比例（%）	2010年12月31日			
		金额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	净额（元）
1年以内	0.00	43,605.09	32.13	0.00	43,605.09
1至2年	10.00	91,729.71	67.60	9,172.97	82,556.74
2至3年	30.00	360.00	0.27	108.00	252.00
3至5年	50.00	-	-	-	-
5年以上	100.00	-	-	-	-
合计		135,694.80	100.00%	9,280.97	126,413.83
账龄	坏账准备计提比例（%）	2009年12月31日			
		金额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	净额（元）
1年以内	0.00	443,699.26	99.92	0.00	443,699.26
1至2年	10.00	360.00	0.08	0.00	360.00
2至3年	30.00	-	-	-	-
3至5年	50.00	-	-	-	-
5年以上	100.00	-	-	-	-
合计		444,059.26	100.00	0.00	444,059.26

其他应收款中，除了房租押金、停车位押金及公交卡、饮用水桶外，其余均为项目备用金和预支的差旅费，还款时一般用费用发票抵扣。公司其他应收款结构比较合理，2009年底、2010年底和2011年6月底，其他应收款账龄基本在1年以内，超出2年的比例分别为0%、0.27%和1.94%，始终处于低水平。

截至2011年6月30日，其他应收款中无持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。截至2011年6月30日，其他应收款欠款前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	其他应收款期末余额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例（%）
1	汇福伟业房地产开发公司（办公室房租押金）		87,536.04	1-2年	31.73
2	安申强	本公司商务总监	82,457.00	1年以内	29.89
3	刘福岩	本公司项目经理	28,149.00	1年以内	10.20

4	魏星	本公司项目经理	27,655.00	1年以内	10.02
5	任殿奇	本公司监事	20,000.00	1年以内	7.25
合计			245,797.04		89.09

其中，安申强、刘福岩、魏星和任殿奇的款项为项目备用金和预支的差旅费。

3、预付款项

截至2011年6月30日，公司预付账款共有1笔，即预付给北京阳光之旅航空服务有限责任公司的机票款2,330元，账龄1年以内。

截至2010年12月31日，公司预付账款共有1笔，即预付给北京三友知识产权代理有限公司的专利代理费1,650元，账龄1年以内。

截至2009年12月31日，公司无预付账款。

(二) 存货

项目	2011年6月30日			2010年12月31日			2009年12月31日		
	账面余额(元)	跌价准备(元)	账面价值(元)	账面余额(元)	跌价准备(元)	账面价值(元)	账面余额(元)	跌价准备(元)	账面价值(元)
库存商品	-	-	-	982,648.83	-	982,648.83	203,400.00	-	203,400.00
合计	-	-	-	982,648.83	-	982,648.83	203,400.00	-	203,400.00

2009年底存货主要是吴堡项目的工程材料--直读式井下压力计 OTKJ，金额为198,000元；2010年底存货主要是古交项目2011年工程所需的GYDBG型智能排采设备，金额为982,648.83元。

公司存货产生原因合理，不存在账龄较长的存货。

(三) 固定资产

1、固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

固定资产类别	预计使用年限	净残值率(%)	年折旧率(%)
机器设备	10	2	9.80
电子设备	3	2	32.67
运输设备	10	2	9.80

2、固定资产及折旧情况

固定资产账面原值

单位：元

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年6月30日
机器设备	34,000.00	577,000.00	-	611,000.00
运输工具	641,931.10	133,512.00	-	775,443.10
电子设备	151,984.00	37,956.00	-	189,940.00
合计	827,915.10	748,468.00	-	1,576,383.10
项目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年12月31日

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年6月30日
机器设备	34,000.00	-	-	34,000.00
运输工具	120,000.00	521,931.10	-	641,931.10
电子设备	115,220.00	36,764.00	-	151,984.00
合计	269,220.00	558,695.10	-	827,915.10

累计折旧:

单位: 元

项目	2010年12月31日	本期计提	本期减少	2011年6月30日
机器设备	7,774.76	6,378.19	-	14,152.95
运输工具	64,434.04	32,459.14	-	96,893.18
电子设备	81,174.92	26,703.78	-	107,878.70
合计	153,383.72	65,541.11	-	218,924.83
项目	2009年12月31日	本期计提	本期减少	2010年12月31日
机器设备	4,151.44	3,623.32	-	7,774.76
运输工具	15,680.00	48,754.04	-	64,434.04
电子设备	38,043.23	43,131.69	-	81,174.92
合计	57,874.67	95,509.05	-	153,383.72

固定资产账面净值:

单位: 元

项目	2011年6月30日	2010年12月31日	2009年12月31日
机器设备	596,847.05	26,225.24	29,848.56
运输工具	678,549.92	577,497.06	104,320.00
电子设备	82,061.30	70,809.08	77,176.77
合计	1,357,458.27	674,531.38	211,345.33

固定资产中, 设备和车辆成新率如下:

固定资产名称	取得时间	固定资产原值(元)	使用年限	残值率(%)	2011年6月底累计折旧(元)	2011年6月底成新率(%)
三桥机械30吨修井机	2011/5/15	577,000.00	10年	2	4,712.17	99.18
丰田汽车	2010/3/1	354,431.10	10年	2	43,417.80	87.75
现代途胜汽车	2010/4/1	167,500.00	10年	2	19,150.88	88.57
五十铃值班车	2011/5/15	133,512.00	10年	2	1,004.50	99.25
尼桑四驱皮卡车	2008/8/1	120,000.00	10年	2	33,320.00	72.23
直读式井下压力计	2008/8/1	34,000.00	10年	2	9,440.78	72.23

从上表可以看出, 公司主要固定资产的成新率较高, 对公司经营能力和经营业绩有保障。

(四) 无形资产

名称	原值(元)	摊销年限	剩余摊销年限	累计摊销(元)	2011年6月30日净值(元)
煤层气分析软件	100,000.00	10年	8年	19,992.00	80,008.00

公司的主要无形资产为煤层气分析软件, 为2009年7月从北京时代安泰科技有限公司购买所得, 支付价款为10万元。2009年底和2010年底, 该软件已

经按照规定进行减值测试，可收回金额均高于其账面价值，故不进行减值。

（五）主要资产的减值准备的计提依据：

1、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

本公司采用账龄分析法计提坏账准备：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年）	0	0
1—2年	10	10
2—3年	30	30
3—5年	50	50
5年以上	100	100

本公司对关联方欠款不计提坏账准备。

2、存货跌价准备的计提方法

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

产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

3、固定资产的减值

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

4、无形资产使用寿命及摊销

土地使用权按使用年限平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

软件使用费按预计使用年限平均摊销。

无形资产类别	估计使用年限
软件（煤层气数分析系统）	10 年

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核；如必要，对使用寿命进行调整。对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

5、资产减值准备实际计提情况

截至 2011 年 6 月 30 日，除计提坏账应收账款准备外，公司未计提其他资产的减值准备。具体计提的减值准备情况如下：

单位：元

项目	2009 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		2011 年 6 月 30 日	
	本期计提	期末金额	本期计提	期末金额	本期计提	期末金额
坏账准备	0.00	0.00	9,280.97	9,280.97	6,473.20	15,754.17

五、公司报告期债务情况

(一) 短期借款

公司没有发生过短期借款事项。

(二) 应付账款

账龄	2011年6月30日		2010年12月31日		2009年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	1,007,005.00	100.00	2,653,743.00	98.15	2,084,082.00	100.00
1至2年	-	-	50,000.00	1.85	-	-
2至3年	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	1,007,005.00	100.00	2,703,743.00	100.00	2,084,082.00	100.00

上述应付账款一般是在购买原材料和外包工程作业时产生的未及时支付材料费及工程服务的款项；截至2011年6月30日，应付账款中不含持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(三) 预收款项

账龄	2011年6月30日		2010年12月31日		2009年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	340,000.00	100.00	1,928,000.00	100.00	130,000.00	100.00
1至2年	-	-	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	340,000.00	100.00	1,928,000.00	100.00	130,000.00	100.00

上述预收账款一般是在取得技术服务及工程时收取的定金；截至2011年6月30日，预收账款中不含持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(四) 其他应付款

账龄	2011年6月30日		2010年12月31日		2009年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	2,539.32	100.00	283,715.83	100.00	5,320.16	100.00
1至2年	-	-	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	2,539.32	100.00	283,715.83	100.00	5,320.16	100.00

上述其他应付款主要是应付职工差旅费及部分项目运行费用；截至2011年6月30日，其他应付款中不含持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（五）应交税费

税种	2011年6月30日	2010年12月31日	2009年12月31日
增值税（元）	-1,808.66	60,288.79	-
营业税（元）	167,942.10	116,761.06	160,223.42
城建税（元）	13,719.40	14,216.90	11,215.64
企业所得税（元）	156,527.51	223,878.76	50,614.78
个人所得税（元）	31,930.26	25,821.44	-
教育费附加（元）	6,017.32	6,092.97	4,806.71
合计	374,327.93	447,059.91	226,860.55

六、公司报告期股东权益情况

项目	2011年6月30日	2010年12月31日	2009年12月31日
股本（元）	5,000,000.00	5,000,000.00	3,980,000.00
资本公积（元）	140,702.89	140,702.89	12,365.69
未分配利润（元）	1,797,782.84	1,190,861.37	35,826.53
合计	6,938,485.73	6,331,564.26	4,028,192.22

根据本公司协议、章程的规定，本公司申请登记的注册资本为人民币 500 万元，由全体股东分三期于 2010 年 5 月 31 日前缴足。第一期出资人民币 273 万元，由北京中永昭阳会计师事务所于 2008 年 6 月 19 日出具“中永昭阳验字（2008）第 100 号”验资报告确认。第二期出资人民币 125 万元，累计缴存资本（股本）人民币 398 万元，由北京中永昭阳会计师事务所于 2008 年 9 月 11 日出具“中永昭阳验字（2008）第 133 号”验资报告确认。第三期出资人民币 102 万元，累计缴存资本（股本）人民币 500 万元，由北京中永昭阳会计师事务所于 2010 年 5 月 26 日出具“中永昭阳验字（2010）第 52 号”验资报告确认。

根据《中华人民共和国公司法》、本公司章程及董事会的决议，本公司按年度净利润的 10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到股本的 50% 以上时不再提取。法定盈余公积金经有关部门批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。

七、关联方、关联关系及重大关联交易情况

（一）公司主要关联方

1、公司股东

所有者名称	投资额与股权比例	
	金额（元）	比例（%）
李文喜	1,350,000.00	27.00
梁引文	1,000,000.00	20.00

戴先根	750,000.00	15.00
李由鹏	500,000.00	10.00
贾翊川	500,000.00	10.00
戴先树	250,000.00	5.00
费安琦	250,000.00	5.00
洪晓平	250,000.00	5.00
水佑裕	150,000.00	3.00

2、其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
费安琦	董事长
李玉魁	董事、总经理
LIANG TIANZHENG	董事、副总经理
胡德华	董事
李由鹏	董事
向姝洁	财务总监、董事会秘书
王桂林	监事会主席
侯茜	监事
任殿奇	监事
兴和鹏能源技术（北京）有限公司	本公司股东戴先根持有该公司 19.11%股份，并在该公司担任董事、副总经理；本公司股东水佑裕持有该公司 4.75%的股份
奥润恩特能源技术（北京）有限公司	本公司股东戴先根、水佑裕分别持有 19.11%、4.75%股份的兴和鹏能源技术（北京）有限公司的全资子公司
国丰海华投资顾问（北京）有限公司	本公司股东洪晓平在该公司任董事长
北京泰利特科技发展有限责任公司	本公司董事胡德华在该公司任董事长
北京泰利恒友科技开发有限公司	本公司董事胡德华为该公司股东并任董事长、本公司股东洪晓平为该公司股东
北京泰利军泰矿业投资有限公司	本公司董事胡德华为该公司股东，并在该公司任执行董事、经理
北京大恒三友全息包装技术有限公司	本公司董事胡德华在该公司任执行董事
北京泰利特风险投资有限公司	本公司董事胡德华在该公司任执行董事
光大期货有限公司	本公司股东、董事李由鹏在该公司任董事
北京仓源投资基金管理有限公司	本公司股东、董事李由鹏在该公司任总经理
北京仓源启航投资管理中心	本公司股东、董事李由鹏在该中心出资 10%，系该中心合伙人
上海瀚翊投资有限公司	本公司股东贾翊川在该公司任董事长
中国航天汽车有限责任公司	本公司股东水佑裕在该公司担任董事、副总经理
北京广汽航天汽车销售服务有限公司	本公司股东水佑裕在该公司担任董事长
北京航天正通汽车销售服务有限公司	本公司股东水佑裕在该公司担任董事
北京航天致诚汽车销售服务有限公司	本公司股东水佑裕在该公司担任董事
青岛航天华晟汽车销售服务有限公司	本公司股东水佑裕在该公司担任董事
苏州天隆五金集团有限公司	本公司股东水佑裕在该公司担任副董事长
苏州航天紧固件有限公司	本公司股东水佑裕在该公司担任董事长
沈阳航天新光汽车零部件有限公司	本公司股东水佑裕在该公司担任董事

（二）关联方交易

1、关联方销售和提供劳务

北京九尊能源技术股份有限公司在报告期内（2009年、2010年及2011年1-6月）共发生过三笔关联交易。关联交易合同分别签订于2008年7月20日、2008年7月30日和2010年12月10日。

2008年7月20日，奥润恩特能源技术（北京）有限公司（甲方）与北京九尊能源技术股份有限公司（乙方）签订《SG-01V井排采及生产作业服务合同》中，规定乙方为甲方提供排采及生产作业服务，排采工程周期由双方协商确定，价格为7万元/月（单井）。合同已于2009年执行完毕。

2008年7月30日，奥润恩特能源技术（北京）有限公司（甲方）与北京九尊能源技术股份有限公司（乙方）签订《LA-01V井排采及生产作业服务合同》中，规定乙方为甲方提供排采及生产作业服务，排采工程周期为8个月，第一阶段3个月，价格为10万元/月（单井），第二阶段5个月，价格为6.4万元/月（单井）。此外，生产井场建设费计10万元，物资器材的费用计20万元。因此，合同总金额为92万元。合同已于2009年执行完毕。

2010年12月10日，奥润恩特能源技术（北京）有限公司（甲方）与北京九尊能源技术股份有限公司（乙方）签订《“山西潞安环能地面多分支水平试验井排采工程”协议书》中，规定乙方为甲方提供排采及生产作业服务，排采工程周期为12个月。2010年12月底该合同已执行完毕。

关联方	关联交易内容	定价方式	2011年1-6月发生额		2010年度发生额		2009年度发生额	
			金额（万元）	占同类交易金额的比例（%）	金额（万元）	占同类交易金额的比例（%）	金额（万元）	占同类交易金额的比例（%）
奥润恩特能源技术（北京）有限公司	提供劳务	市场原则	-	-	45	3.37	109	13.64

根据2010年10月8日公司与一非关联方客户签订的《非常规油气资源研究项目合同》的《科研项目设计书》中的“项目资金预算表”可估算出单井排采及生产作业服务费的公允价格在7到10万元之间，因此可认为2008年7月20日签订的《SG-01V井排采及生产作业服务合同》和2008年7月30日签订的《LA-01V井排采及生产作业服务合同》中的“排采及生产作业服务费”是公允的。

根据2010年4月29日公司与非关联方客户签订的“《陕西省陕北石炭二叠纪

煤田吴堡矿区煤层气生产试验井（组）排采作业工程》合同补充协议”、2010年由公司与另一非关联方客户签订的《排采及生产作业服务合同补充协议》以及2010年11月26日公司与其他非关联方签订的《排采工程合同》，多井的“排采及生产作业服务费”的公允价格在2.5万元/井*月与5万元/井*月之间，因此可认为2010年12月10日签订的《“山西潞安环能地面多分支水平试验井排采工程”协议书》中的“排采及生产服务费”3.75万元/井*月是公允的。

2、关联方款项余额

截至2011年6月30日，公司在应收账款中包含关联方所欠账款18万元，在其他应收款中包含关联方借支的项目备用金2万元，在其他应付款中包含关联方垫付的项目费用2539.32元。

关联方名称	会计科目	款项性质	2011年6月30日 余额（元）	占该项目总 额比例（%）
奥润恩特能源技术（北京）有限公司	应收账款	提供劳务所得收入	180,000.00	3.00
任殿奇	其他应收款	项目备用金	20,000.00	7.25
李玉魁	其他应付款	垫付项目费用	994.00	39.14
LIANG TIANZHENG	其他应付款	垫付项目费用	1,545.32	60.86

3、关联方交易决策程序执行情况

关联交易议案分别于2008年7月4日和2010年11月11日提交公司董事会审议通过，并提交公司股东大会审议通过。上述关联交易发生时，审批程序符合当时的《公司章程》规定。

今后，本公司将尽可能减少或避免关联方交易，对于确系生产经营的真实需要且无法避免的关联方交易，本公司将关联方均视同市场无关联第三方进行交易和定价。公司将积极发挥监事会对关联方交易的监督作用，并将严格遵守和执行《公司法》、《公司章程》和《关联交易管理办法》等法律、法规和规章制度，履行相应审批批准程序，以确保关联方交易的公平、公正、公开，切实保护全体股东利益。

八、其他重要事项

公司报告期内财务报表附注中无需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项。

九、股利分配政策和最近二年分配情况

《公司章程中》对公司的股利分配作了如下规定：

第一百四十五条 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。

第一百四十六条 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，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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。

近两年又一期，除计提法定盈余公积金外，公司未作过其他利润分配。

十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内公司无控股子公司或纳入合并范围内的子公司。

十一、管理层对公司最近两年一期的财务状况、经营成果和现金流量分析

（一）资产状况分析

1、资产分析

项目	2011年6月30日		2010年12月31日		2009年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
流动资产	8,102,450.25	84.91	11,645,881.74	93.85	6,509,200.78	95.43
固定资产	1,357,458.27	14.23	674,531.38	5.44	211,345.33	3.10
无形资产	80,008.00	0.84	85,006.00	0.69	95,002.00	1.39
递延所得税资产	2,363.13	0.02	3,203.08	0.03	5,432.79	0.08
资产总计	9,542,279.65	100.00	12,408,622.20	100.00	6,820,980.90	100.00

近两年又一期，资产结构比较简单，由于公司为技术服务型企业，因而固定资产占比较低，资产中大部分为流动资产，2009年、2010年、2011年上半年分别占资产总额的 95.43%、93.85%和 84.91%。公司流动资产数据见下表：

项目	2011年6月30日		2010年12月31日		2009年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
货币资金	1,843,598.18	22.75	3,600,936.99	30.92	1,792,732.93	27.54
应收票据	-	-	2,750,000.00	23.61	-	-
应收账款	5,990,928.30	73.94	4,184,232.09	35.93	4,069,008.59	62.51
预付款项	2,330.00	0.03	1,650.00	0.01	-	-

其他应收款	265,593.77	3.28	126,413.83	1.09	444,059.26	6.82
存货	-	-	982,648.83	8.44	203,400.00	3.12
流动资产合计	8,102,450.25	100.00	11,645,881.74	100.00	6,509,200.78	100.00

在公司的流动资产结构中，应收账款和货币资金占比较大。因为公司主要业务是为客户的工程施工提供技术服务，因而账款的回收与工程的进度有很大相关性，因而造成近两年又一期应收账款占流动资产中的比例有一定的波动，2009年、2010年、2011年上半年分别占流动资产总额的62.51%、35.93%和73.94%。

公司的现阶段客户全部为大中型能源企业，信誉高，回款风险小，但财务审批手续严格，付款流程需一段时间，造成公司有一定金额的应收账款。

2、负债分析

负债项目	2011年6月30日		2010年12月31日		2009年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
流动负债	2,603,793.92	100.00	6,077,057.94	100.00	2,792,788.68	100.00
应付账款	1,007,005.00	38.67	2,703,743.00	44.49	2,084,082.00	74.62
预收款项	340,000.00	13.06	1,928,000.00	31.73	130,000.00	4.65
应付职工薪酬	879,921.67	33.79	714,539.20	11.76	346,525.97	12.41
应交税费	374,327.93	14.38	447,059.91	7.36	226,860.55	8.12
其他应付款	2,539.32	0.10	283,715.83	4.67	5,320.16	0.19
非流动负债	-	-	-	-	-	-
负债合计	2,603,793.92	100.00	6,077,057.94	100.00	2,792,788.68	100.00

公司的所有负债均为流动负债，占比最高的为应付账款，2009年、2010年、2011年上半年分别占流动负债总额的74.62%、44.49%和38.67%。除此之外，公司没有银行贷款等长期负债，整体债务情况较为良好。

(二) 盈利情况分析

近两年又一期，公司盈利情况如下：

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度
一、营业收入	5,458,368.00	13,370,537.86	7,990,800.00
二、营业利润	857,889.08	1,515,480.51	179,100.84
三、利润总额	857,889.08	1,515,480.51	179,100.84
减：所得税费用	250,967.61	232,108.47	55,443.93
四、净利润	606,921.47	1,283,372.04	123,656.91

指标项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度
毛利率	58.72%	38.21%	32.57%
净资产收益率	9.15%	24.78%	3.12%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	9.15%	24.78%	3.12%

公司的毛利率近年来一直保持在30%以上的较高水平，2009年、2010年、

2011 年上半年分别为 32.57%、38.21%和 58.72%，呈逐年增加趋势。主要原因是公司在逐步扩大客户源，承接更多的技术服务项目，营业收入逐年大幅增长，2009 年度营业收入为 13,370,537.86 元，比 2008 年度的 1,423,200.00 元（经北京润盛嘉华会计师事务所审计）增加 6,567,600.00 元，增长 461.46%；2010 年度营业收入为 13,370,537.86 元，比 2009 年度增加 5,379,737.86 元，增长 67.32%。公司 2011 年 1-6 月的营业收入为 5,458,368.00 元，比 2010 年同期的 1,950,000.00 元增长 3,508,368.00 元，增长率为 179.92%。而营业成本的增长速率远低于营业收入。因而公司的毛利率水平不断提高。

公司营业收入可分为排采业务、压裂业务、技术服务和项目配套材料销售四类收入。其中，排采业务和技术服务的毛利率较高，一般为 50%-80%；压裂业务和项目配套材料销售的毛利率较低，一般不高于 30%。此外，由于地质原因，个别排采业务可能发生的修井费用，若发生修井费用，则排采业务的毛利率会降低。

公司 2011 年上半年的营业收入 545.84 万元中的 75.88%来自于排采业务和技术服务。由于 2011 年上半年未发生排采业务的修井费用，因此排采业务的毛利率达到 66.45%；同时，2011 年上半年的技术服务成本较低，因此技术服务的毛利率达到了 81.51%。综合上述因素，公司 2011 年上半年的毛利率达到了 58.72%。

（三）偿债能力分析

指标项目	2011 年上半年	2010 年度	2009 年度
资产负债率	27.29%	48.97%	40.94%
流动比率（倍）	3.11	1.92	2.33
速动比率（倍）	3.11	1.76	2.26
应收账款周转率（次）	1.07	3.24	3.16

公司 2011 年上半年、2010 年末、2009 年末资产负债率分别为 27.29%、48.97% 和 40.94%，资产负债率适中。公司流动资产质量较好，其中货币资金和应收账款占流动资产的比重较大；同时，公司的应收账款周转率也较高，同期分别为 1.08、3.24 和 3.16。因此，公司的流动负债不能偿还的风险较小，公司的财务水平处于稳健阶段，具有较强的偿债能力。另外，从资产结构的角度看，适度的资产负债率有助于充分利用财务杠杆，获取收益。随着公司规模不断扩大，公司的融资能力及盈利能力将进一步增强。

公司 2011 年上半年、2010 年末、2009 年末流动比率分别为 3.11、1.92、2.33，速动比率分别为 3.11、1.76、2.26，流动比率和速动比率数值均大于 1，从数据上来看，公司资产的流动性较好，公司目前具有较强的短期偿债能力，没有到期债务无法偿还的风险。

综上，公司资产负债结构符合公司当前所处的发展阶段，财务风险较低，公司拥有较强的偿债能力和良好的财务环境。

（四）现金流量分析

指标项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	-1,008,870.81	1,346,899.16	-785,040.94
投资活动产生的现金流量净额（元）	-748,468.00	-558,695.10	-132,200.00
筹资活动产生的现金流量净额（元）	-	1,020,000.00	-
合计	-1,757,338.81	1,808,204.06	-917,240.94

1、经营活动产生的现金流量：

由于公司的主营业务是为煤层气的勘探开采提供技术服务，因而收入的确认实现受到勘探开采工程进度的影响，而人员的工资等费用以及部分采购成本必须按期支付，导致购买商品、接受劳务支付的现金和支付给职工以及为职工支付的现金等项目体现为较大的现金流出，与此同时，技术服务的工程在一个财务报告期内由于收入确认及客户付款周期的原因体现为应收账款。这是公司 2009 年度及 2011 年上半年经营活动产生的现金流量净额为负的主要原因。

2、投资活动产生的现金流量：

公司在报告期内不存在对外投资及处置固定资产的行为，因而无投资活动的现金流入；而在报告期内购置了生产所必须的固定资产和无形资产，产生了现金流出，因而投资活动产生的现金流量在报告期内为负。

3、筹资活动产生的现金流量净额

2010 年筹资活动产生的现金流入 102 万元。根据公司章程和发起人协议，公司注册资本由公司股东的分三期缴足，此次为股东的第三期出资，出资人为李文喜和费安琦，出资额分别是 85 万元和 17 万元，合计 102 万元。2009 年和 2011 年上半年，公司没有其他筹资活动，因此不存在筹资活动产生的现金流量净额。

第十一章 备查文件

一、公司章程

二、审计报告

三、法律意见书

四、北京市人民政府出具的公司股份报价转让试点资格确认函

(此页无正文，为北京九尊能源技术股份有限公司报价转让说明书的签字、盖章页)

全体董事签字：



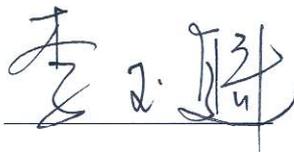
费安琦



胡德华



LIANG TIANZHENG



李玉魁



李由鹏



北京九尊能源技术股份有限公司

2011年11月29日