

# 北京四利通控制技术股份有限公司

## 股份报价转让说明书



推荐主办券商  
大通证券股份有限公司



二零一二年十一月

# 目录

释义	5
第一章 声明	7
第二章 风险及重大事项提示	8
(一) 实际控制人不当控制风险	8
(二) 公司治理风险	8
(三) 产品依赖石油钻采行业及收入大幅波动的风险	8
(四) 客户依赖风险	9
(五) 所得税及营业税优惠政策变化的风险	9
(六) 营运资金不足的风险	9
(七) 毛利率下滑的风险	9
第三章 批准试点和推荐备案情况	10
(一) 北京市人民政府批准公司进行股份报价转让试点情况	10
(二) 主办券商推荐及协会备案情况	10
第四章 股份挂牌情况	11
(一) 股份代码、股份简称、挂牌日期	11
(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	11
第五章 公司基本情况	13
(一) 基本情况	13
(二) 历史沿革	14
(三) 高新技术企业资格	19
(四) 主要股东情况	19
(五) 员工情况	21
(六) 公司股权结构图	22
(七) 公司组织机构图	23
第六章 董事、监事、高级管理人员名单及其持股情况	24
(一) 董事、监事、高级管理人员基本情况	24
(二) 公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术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	26
(三) 董事、监事、高级管理人员持股情况	27
第七章 公司业务和技术情况	28

(一) 公司主营业务简述	28
(二) 公司经营模式和业务状况	28
(三) 所处行业基本情况	31
(四) 行业技术水平与发展前景	34
(五) 行业市场结构和竞争格局	38
(六) 知识产权和非专利技术情况	43
(七) 核心技术情况	45
(八) 研究开发情况	46
(九) 主要客户及供应商情况	48
<b>第八章 公司业务发展战略及实现措施</b>	<b>52</b>
(一) 公司未来发展计划	52
(二) 企业经营中的风险及对策	58
<b>第九章 公司治理</b>	<b>63</b>
(一) 管理层关于公司治理情况的说明	63
(二) 对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项的决策和执行情况	65
(三) 同业竞争情况	67
(四) 最近两年又一期存在的违法违规及受处罚情况	68
(五) 公司管理层的诚信情况	69
<b>第十章 公司财务会计信息</b>	<b>70</b>
(一) 最近两年又一期财务报告的审计意见	70
(二) 最近两年又一期经审计的财务报表	70
(三) 最近两年又一期的主要财务指标	82
(四) 报告期利润形成的有关情况	82
(五) 公司最近两年又一期主要资产情况	90
(六) 资产减值准备计提情况	104
(七) 重大债务情况	108
(八) 股东权益情况	115
(九) 关联方、关联方关系及关联交易	116
(十) 提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	119
(十一) 股利分配政策和最近两年又一期分配情况	120

(十二) 公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	121
(十三) 管理层对报告期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析	121
<b>第十一章 备查文件目录</b>	<b>126</b>
(一) 公司章程	126
(二) 审计报告	126
(三) 法律意见书	126
(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	126

## 释义

本股份报价转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、有限公司、股份有限公司、四利通	指	北京四利通控制技术股份有限公司及其前身北京四利通技术有限公司
股份公司	指	北京四利通控制技术股份有限公司
有限公司	指	北京四利通技术有限公司
股东大会	指	北京四利通控制技术股份有限公司股东大会
股东会	指	北京四利通技术有限公司股东会
董事会	指	北京四利通控制技术股份有限公司董事会 北京四利通技术有限公司董事会
监事会	指	北京四利通控制技术股份有限公司监事会
三会	指	股份公司股东大会、董事会、监事会 有限公司股东会、董事会、监事
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
公司章程	指	最近一期经公司股东大会批准的公司章程
“三会”议事规则	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、 《监事会议事规则》
挂牌	指	公司在代办股份报价转让系统挂牌进行股份报价转让行为
最近两年又一期、报告期	指	2010年度、2011年度及2012年1~6月
大通证券、推荐主办券商	指	大通证券股份有限公司
中银律师事务所	指	北京市中银律师事务所
华普天健会计师事务所	指	华普天健会计师事务所（北京）有限公司
元（万元）	指	人民币元（人民币万元）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《试点办法》	指	《证券公司代办股份转让系统中关村科技园区非上市公司股份有限公司股份报价转让试点办法》
协会	指	中国证券业协会
中关村管委会	指	中关村科技园区管理委员会

VFD	指	由三台MCC柜、一台电磁刹车柜、一台变频进线柜、一台直流柜、一台逆变柜、一台柴油机控制柜、二台8匹中央空调组成的VFD房
SCR	指	可控硅。是一种大功率半导体器件，能控制较大的电流和功率，用于电机调速、电镀、电解、充电、励磁、恒温、调压、稳压、无触点开关、变频等
SCR房	指	目前国内大部分电动钻机的交、直流控制方式，整套电动钻机的核心部分
PLC	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。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、定时、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。包括外围设备在内，应按照易于与工业控制系统形成一个整体和易于扩展其功能的原则而设计
司钻控制台	指	司钻控制台通过高性能的可编程控制器与总线控制，供司钻在钻井作业进行各项操作，同时可以通过触摸屏和显示屏对控制系统的主要设备运行状态进行监控。司钻控制台为内压防爆式，并有减压装置
一体化控制系统	指	将计算机技术、网络技术、冗余控制技术、数字仪表技术、智能控制技术、数字控制技术、现代电力电子技术等多学科先进技术有机的结合为一体，替代传统钻机的传动控制系统、MCC系统、钻井仪表系统、发电机控制系统等分离、重叠的系统。能提高钻机控制系统的效率及综合管理水平
MCC	指	马达控制中心。对井场的钻台、泥浆泵房、泥浆循环区、油罐区、压气机房和水罐区等区域的交流电动机进行集中就地或远程控制（对30kW以上容量的交流电机采用智能软启动控制），并给井场提供照明和生活电源
全数字直流驱动装置	指	采用计算机及用数字技术控制的直流驱动装置
交流变频器	指	利用电力半导体器件的通断作用将工频电源变换为另一频率的电能控制装置
电控系统	指	电传动控制系统
40LDB、50LDB、70LDB	指	4000m、5000m、7000m交流变频电动机驱动的复合钻机
50D、70D	指	5000m、7000m直流电动机驱动的钻机
50DB、70DB	指	5000m、-7000m交流变频电动机驱动的钻机
90DB、120DB	指	9000m、12000m交流变频电动机驱动的钻机

## 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

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

### （一）实际控制人不当控制风险

截至本股份报价书签署日，公司实际控制人缙柏弘持有本公司97.50%的股份。同时，缙柏弘是公司的董事长兼总经理。因此，公司实际控制人客观上存在利用其控制地位，通过行使表决权对公司的发展战略、经营决策、人事安排及利润分配等重大事项施加影响，从而可能损害公司及其中小股东利益的风险。

### （二）公司治理风险

公司于2011年12月28日由有限公司整体变更为股份有限公司。由于股份公司与有限公司在公司治理上存在较大的不同，公司整体变更为股份公司后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立时间较短，各项管理、控制制度付诸执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司的治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对治理结构将会提出更高的要求。特别是公司股份开展报价转让后，新的制度对治理结构提出更高要求。因此，公司未来经营中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。

### （三）产品依赖石油钻采行业及收入大幅波动的风险

公司专业从事石油钻采设备电控自动化产品的研发、设计、制造、销售、服务及系统集成，提供陆地、海洋以及特殊环境下石油钻机设备电控自动化系统的解决方案。公司主营业务的增长与石油钻采行业的景气度高度相关。如宏观经济增速减缓可能导致石油行业低迷，从而抑制钻采行业的市场需求，降低钻采设备采购意愿。同时，公司产品应用的行业范围较窄，收入水平主要取决于市场需求，抵御行业周期性波动风险的能力较差。若未来行业周期波动变化较大，公司收入

也将随之出现较大幅度的变化。

#### （四）客户依赖风险

2010 年度、2011 年度和 2012 年 1-6 月，公司前五名客户营业收入累计占当期营业总收入比重分别为 88.18%、85.26%、83.54%。虽然主要客户每年并不固定，但客户集中度很高。其中，公司对中国石油化工集团公司下属各公司的销售收入合计占公司总销售额的比例最高，报告期内，公司来自于中国石化的收入占当期收入的比例分别为 76.01%、58.18%、91.80%，存在客户依赖风险。如果中国石油化工集团公司对公司产品需求减少或终止与公司的合作关系，将会对公司的收入和利润造成重大影响。

#### （五）所得税及营业税优惠政策变化的风险

2008 年 12 月 24 日，公司被认定为高新技术企业，并在 2011 年度通过复审，将在 2012 年和 2013 年继续享受税收优惠政策。如果公司在 2013 年未能继续获得高新技术企业资格认定，2013 年之后将不再享受 15%的企业所得税优惠，即：所得税税率恢复为 25%。届时，将对公司净利润产生一定影响。

#### （六）营运资金不足的风险

报告期内公司经营活动获取现金的能力较弱，且不稳定。货币资金保有量较低，资金链紧绷。部分营运资金依靠大股东财务借款维持，且未来有大额固定债务需要偿付。如果不能尽快提高获取现金的能力，而大股东给予公司的财务资助减少或取消，公司将存在营运资金不足的风险。

#### （七）毛利率下滑的风险

报告期内由于所处行业市场竞争日趋激烈，公司产品价格有所下降。并且，在目前经济滞涨的形势下，材料成本持续上升，将导致公司毛利率下降。如未来市场竞争恶化，材料成本仍持续上涨，新产品研发未能取得突破，公司毛利率将面临进一步下滑的风险。

## 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》的规定和公司2012年第一次临时股东大会决议，公司向中关村科技园区管理委员会递交了公司在代办股份转让系统挂牌并进行股份报价转让的申请。中关村科技园区管理委员会于2012年7月13日下达中科园函【2012】260号《关于同意北京四利通控制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

大通证券对公司进行尽职调查，出具《北京四利通控制技术股份有限公司股份报价转让尽职调查报告》，并召开内核会议。内核小组经审核、表决，同意推荐公司挂牌，并出具了《大通证券股份有限公司关于推荐北京四利通控制技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》；2012年8月27日，大通证券向中国证券业协会报送备案文件。

2012年11月13日，中国证券业协会出具《关于推荐北京四利通控制技术股份有限公司挂牌报价文件的备案确认函》（中证协函【2012】730号），确认大通证券报送的推荐公司挂牌文件的备案。

## 第四章 股份挂牌情况

### （一）股份代码、股份简称、挂牌日期

股份代码：430167

股份简称：四利通

开始挂牌报价日期：2012年11月26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

1. 公司股份总额：30,000,000股

2. 公司股份分批进入代办股份转让系统报价转让的时间和数量

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员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。”

《试点办法》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。”

《试点办法》第十六条规定：“挂牌前十二个月内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股份进行过转让的，该股份的管理适用前条的规定。”

《试点办法》第十七条规定：“挂牌前十二个月内挂牌公司进行过增资的，货币出资新增股份自工商变更登记之日起满十二个月可进入代办系统转让，非货币财产出资新增股份自工商变更登记之日起满二十四个月可进入代办系统转让。”

《公司章程》第二十四条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起1年内不得转让。”

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股份及其变动情况。上述人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的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。

截至本股份报价转让说明书出具之日，公司设立未满一年。因此公司发起人无可以报价转让的股份。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

## 第五章 公司基本情况

### （一）基本情况

中文名称：北京四利通控制技术股份有限公司

英文名称：Beijing Sleton Control Technologies Co.,Ltd.

注册资本：3000万元

法定代表人：缙柏弘

有限公司设立日期：2005年8月19日

股份有限公司成立日期：2011年12月28日

住所：北京市朝阳区望京利泽中园105号楼303

电话号码：010-56370521

传真号码：010-56370520

电子信箱：bj\_sliton@vip.163.com

互联网网址：www.sleton.com

信息披露负责人：王许彬

所属行业：专用设备制造业

主营业务：全数字石油钻机电驱动控制系统的研发、生产、销售及配套服务

经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：技术开发；技术推广；技术转让；技术咨询；技术服务；销售钻采自动化控制专用设备、计算机、软件及辅助设备、电气机械、电子产品。

## （二）历史沿革

### 1. 有限公司设立

公司前身系2005年8月19日在北京市工商行政管理局依法注册成立的北京四利通控制技术有限公司，注册号1101051884663，住所：北京市朝阳区望京开发区利泽中园二座218号楼A503室，法定代表人缙柏弘，注册资本500万元人民币，营业期限2005年8月19日至2025年8月18日，经营范围为：法律、行政法规、国务院决定禁止的不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。

有限公司设立时股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	北京纳指新能源技术 有限责任公司	200.00	货币	40.00
2	缙柏弘	90.00	货币	18.00
3	阙东平	90.00	货币	18.00
4	牛玉生	67.50	货币	13.50
5	唐太平	45.00	货币	9.00
6	杨逢春	7.50	货币	1.50
合计		<b>500.00</b>		<b>100.00</b>

说明：2005年8月18日，中国银行北京市分行朝阳支行出具《中国银行北京分行交存入资资金凭证》，显示全体股东现金入资到账。2005年8月19日，北京市工商行政管理局对以上入资情况进行核实，并出具入资情况核查单。有限公司设立时的出资未聘请具有验资资格的会计师事务所审验，而是根据北京市工

商行政管理局 2004 年 2 月 6 日下发的《改革市场准入制度优化经济发展环境若干意见》的要求，公司新设、增资时，不再要求提供验资机构出具的验资报告的规定，在出资认定上，现金出资依据银行出具的《交存入资资金报告单》，实物出资依据资产评估机构出具的《资产评估报告》为出资依据。因此，公司全体股东认购的注册资本合计 500.00 万元人民币出资程序合法，出资已到位。

## 2 . 有限公司第一次股权转让

2006 年 9 月 19 日，有限公司召开股东会会议。全部股东一致同意股东北京纳指新能源技术有限责任公司将其所持公司 200 万元出资额分别转让给股东缙柏弘 60 万元、牛玉生 45 万元、唐太平 30 万元、阙东平 60 万元、杨逢春 5 万元。

2006 年 9 月 19 日，北京纳指新能源技术有限责任公司分别与缙柏弘、牛玉生、唐太平、阙东平、杨逢春就上述股权转让签署书面协议。上述各方按股权转让方的原始出资价格进行股权转让。

此次股权转让完成后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	缙柏弘	150.00	货币	30.00
2	阙东平	150.00	货币	30.00
3	牛玉生	112.50	货币	22.50
4	唐太平	75.00	货币	15.00
5	杨逢春	12.50	货币	2.50
	合计	<b>500.00</b>		<b>100.00</b>

2006 年 9 月 27 日，有限公司就上述事项在北京市工商行政管理局朝阳分局办理工商变更登记。

## 3 . 有限公司变更住所

2008年10月8日，有限公司召开股东会会议。全部股东一致同意将公司住所变更为北京市朝阳区利泽中一路1号办公A1105号。

2008年10月28日，有限公司就上述变更事项在北京市工商行政管理局朝阳分局办理工商变更登记，并领取注册号为110105008846634的企业法人营业执照。

#### 4. 有限公司第二次股权转让并变更经营范围

2010年12月14日，有限公司召开股东会会议。全部股东一致同意股东唐太平将其所持公司75万元出资额转让给姜兰英，同意将公司经营范围变更为：技术开发；技术推广；技术转让；技术咨询；技术服务。（法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。）

本次股权出让人唐太平与受让人姜兰英系夫妻关系，故本次转让为无偿。转让双方于2010年12月14日签署书面股权转让协议。

此次股权转让完成后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	缙柏弘	150.00	货币	30.00
2	阙东平	150.00	货币	30.00
3	牛玉生	112.50	货币	22.50
4	姜兰英	75.00	货币	15.00
5	杨逢春	12.50	货币	2.50
合计		<b>500.00</b>		<b>100.00</b>

2010年12月28日，有限公司就上述事项在北京市工商行政管理局朝阳分局办理工商变更登记。

### 5. 有限公司第三次股权转让

2011年9月22日，公司召开股东会会议，全部股东一致同意阙东平将其持有的公司150万元出资额、牛玉生将其持有的公司112.50万元出资额、姜兰英将其持有的公司75万元出资额全部转让给缙柏弘。

2011年9月22日，阙东平、牛玉生、姜兰英分别与缙柏弘就上述股权转让签署协议书。上述各方按股权出让方的原始出资价格进行股权转让，股权转让款已支付。

此次股权转让完成后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	股权比例（%）
1	缙柏弘	487.50	货币	97.50
2	杨逢春	12.50	货币	2.50
合计		<b>500.00</b>		<b>100.00</b>

2011年9月22日，有限公司就上述事项在北京市工商行政管理局朝阳分局办理工商变更登记。

### 6. 有限公司整体变更为股份有限公司

2011年12月1日，有限公司召开2011年度第六次股东会。全体股东一致同意作为发起人，以2011年10月31日为基准日，以经审计的账面净资产值折股，共折合3000万股，剩余部分计入资本公积金，有限公司整体变更为股份有限公司。同时，各发起人股东签署《发起人协议》，约定各发起人股东以其各自持股比例所对应的公司经审计的净资产认购股份有限公司股份。

2011年11月28日，华普天健会计师事务所（北京）有限公司出具会审字【2011】第1100号《审计报告》，确认有限公司经审计净资产为5,467.24万元。

2011年12月8日，北京龙源智博资产评估有限责任公司出具龙源智博评报字【2011】第1058号《资产评估报告》，确认在变更基准日，有限公司净资产评估价值为5,841.62万元。

2011年12月16日，华普天健会计师事务所（北京）有限公司出具会验字【2011】第1101号《验资报告》，验证截至2011年12月16日，股份有限公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币3,000万元，出资方式为净资产折股。

2011年12月16日，股份公司（筹）创立大会暨第一次股东大会召开。会议审议通过有限公司整体变更为股份有限公司的议案，同意各发起人以其在北京四利通控制技术有限公司的出资权益出资，以各自持股比例所对应的有限公司经华普天健会计师事务所审计的净资产认购股份有限公司股份。

2011年12月28日，公司取得北京市工商行政管理局核发的注册号为110105008846634的《企业法人营业执照》。公司住所：北京市朝阳区利泽中一路1号办公A1105号，法定代表人缙柏弘，注册资本3,000万元，经营范围为：许可经营项目：无。一般经营项目：技术开发；技术推广；技术转让；技术咨询；技术服务；销售钻采自动化控制专用设备、计算机、软件及辅助设备、电气机械、电子产品。

此次变更完成后，股份公司股东及持股情况如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
缙柏弘	2,925	97.50	净资产折股
杨逢春	75	2.50	净资产折股
合计	3,000	100.00	

## 7. 股份有限公司变更住所

2012年9月14日，公司召开临时股东大会，同意将公司住所变更为北京市朝阳区望京利泽中园105号楼303。

2012年10月5日，公司就上述变更事项在北京市工商行政管理局办理完成工商变更登记，并领取注册号为110105008846634的企业法人营业执照。

### （三）高新技术企业资格

公司已取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局于2008年12月24日颁发的编号为GR200811001217的《高新技术企业证书》，有效期三年。

公司于2011年6月申请续办《高新技术企业证书》，并于2011年9月14日取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局颁发的编号为GF201111000744的《高新技术企业证书》，有效期三年。

同时，公司于2009年6月1日取得中关村科技园区管理委员会颁发的编号为20092040035104的《中关村高新技术企业》证书，有效期三年。并于2012年8月16日复审获得编号为F20122040159604的《中关村高新技术企业》证书，有效期三年。

### （四）主要股东情况

#### 1. 控股股东、实际控制人的基本情况

缙柏弘，男，1969年1月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1989年7月毕业于天水师范学院工科部机械制造与工艺专业；1989年7月至1994年9月在水天长城控制电器厂从事技术研发工作；1995年9月至2002年5月在甘肃长城电器工业公司任经理，负责销售工作；2002年5月至2005年8月在北京四利通科技发展有限公司任董事长兼总经理，负责公司全面的运营管理；2005年8月至今在北京四利通控制技术股份有限公司任董事长兼总经理。现任公司董事长兼总经理。

自2005年8月公司成立起至今，缙柏弘先生一直担任公司董事长兼总经理，负责公司经营管理过程中重大事项的决策，并在产品研发和市场开拓方面发挥着主导作用。缙柏弘通过受让上述股东所持股份，持有公司股份增至2,925万股，持股比例增至97.50%，进一步加强了对公司的实际控制。

公司在 2010 年受全行业需求不景气影响经营状况未达预期，阙东平、牛玉生、姜兰英等 3 名股东退出在公司的持股，其所持股份均转让给缙柏弘。原股东阙东持有公司 30% 的股份，并担任公司采购经理，主要负责原材料采购工作；原股东牛玉生持有公司 22.5% 的股份，并担任生产部经理，主要负责生产调度管理工作；原股东姜兰英持有公司 15% 的股份，未参与公司经营。上述三人在持有公司股份期间未担任董事或高级管理人员等重要职务，也不是公司核心技术人员。截至本报价转让说明书签署之日，上述三人再未从事与公司相同或类似的业务，并与公司不存在任何业务来往或联系。因此，上述三人退出对公司的投资不会对公司的经营产生实质性影响，公司核心技术及客户保持稳定，公司持续经营能力未受影响。

综上所述，缙柏弘自公司成立以来一直担任董事长兼总经理职务，全面负责公司的运营、管理等各项重大工作，并能够通过股东大会、董事会决议影响公司经营决策及管理层的任免，为公司的实际控制人。因此，缙柏弘为公司实际控制人，最近两年没有发生变更。

## 2. 其他主要股东的基本情况

杨逢春，男，1968 年 12 月生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，工程师。1989 年毕业于四川绵阳建筑材料工业学校；2003 年 5 月至 2005 年 8 月在北京四利通科技发展有限公司从事自动化电站设计工作；2005 年 8 月至今在北京四利通控制技术股份有限公司任项目经理，负责电动钻机控制系统设计及调试工作。现任公司总工程师。

杨逢春持有公司发起人股份 75 万股，占公司股份总额的 2.5%。

## 3. 报价转让前公司股东及持股数量

详见“五（二）历史沿革”之“6. 股份有限公司的整体变更设立”。

## 4. 股东出资情况

详见“五（二）历史沿革”。

## 5. 股东关联关系

截至本股份报价转让说明书发布之日，公司股东之间不存在关联关系。

## （五）员工情况

截至本股份报价转让说明书签署日，公司员工有 51 人，岗位构成情况如下：

### 1. 岗位结构

岗位类别	人数	占比（%）
管理人员	4	7.84
人事及行政人员	4	7.84
研发及技术人员	20	39.22
生产人员	16	31.38
销售人员	2	3.92
财务人员	3	5.88
采购人员	2	3.92
合计	51	100

### 2. 学历结构

学历	人数	占比（%）
大专以下	17	33.33
大专	15	29.42
本科	17	33.33
硕士研究生	2	3.92
合计	51	100

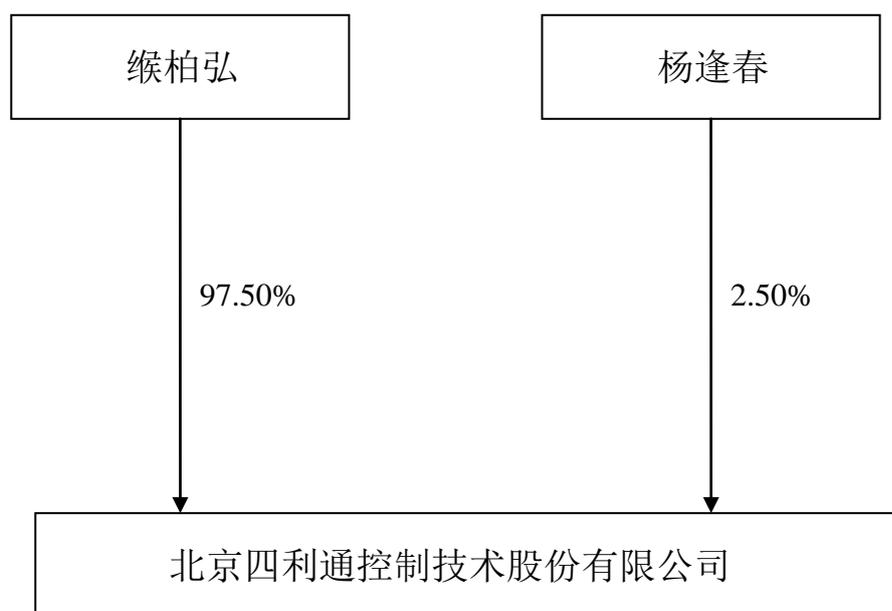
### 3. 年龄结构

年龄	人数	占比（%）
50岁以上	3	5.88
40至50岁（含50岁）	9	17.65
30至40岁（含40岁）	6	11.76

30岁以下（含30岁）	33	64.71
合计	51	100

## （六）公司股权结构图

### 1. 公司股权结构



### 2. 公司控股股东、实际控制人所投资的其他企业

截至本股份报价转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人纛柏弘还持有深圳市蓝泰源电子科技有限公司 10%的股份。除此之外，纛柏弘未持有其他公司股份。

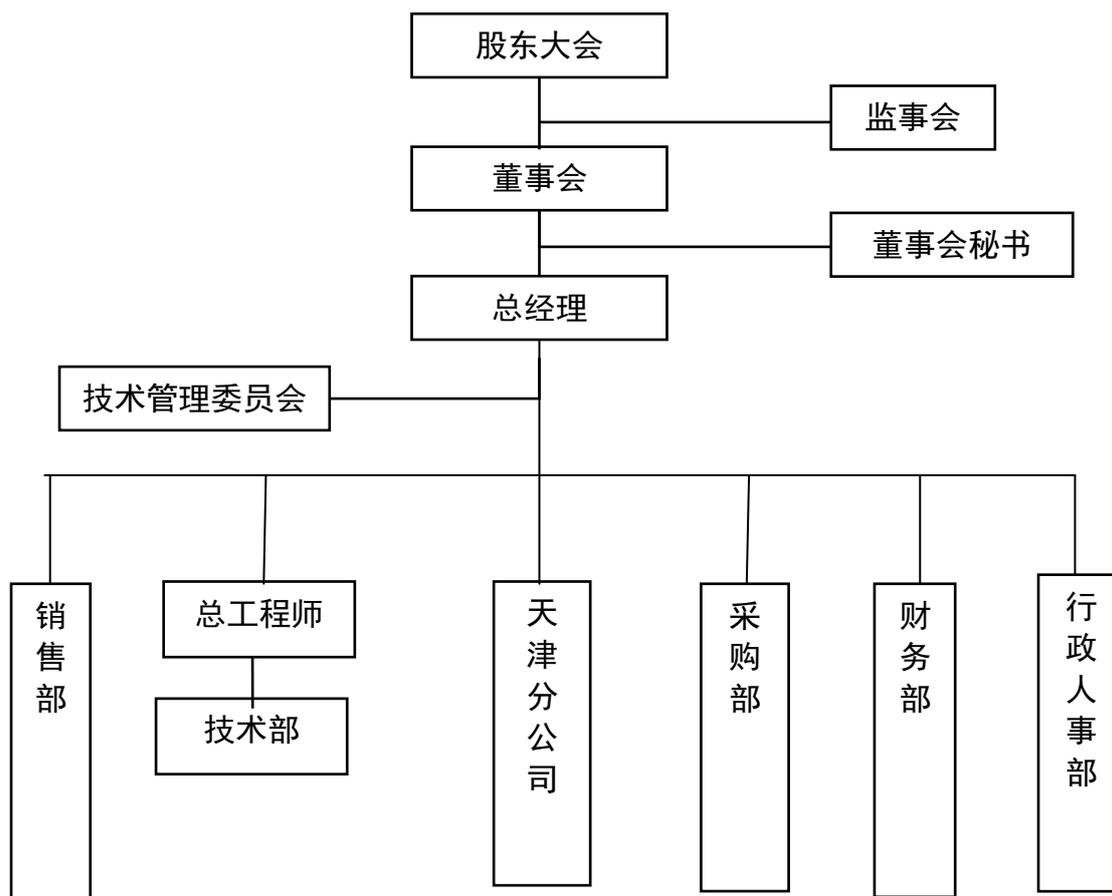
深圳市蓝泰源电子科技有限公司成立于 2002 年 5 月 22 日，注册号 440301103642487，住所：深圳市南山区高新园北区朗山二号路航天微电机大厦，法定代表人纛家瑞，注册资本 500 万元，经营范围为：电子产品、计算机产品的技术开发与销售及其他国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）。

### 3. 天津分公司

天津分公司为公司的产品加工、组装基地。基本情况为：2011 年 11 月 16 日成立，注册号 120110000124832，营业场所：津赤路 802 号，负责人武继强，

经营范围为：技术开发；技术推广；技术转让；技术咨询；技术服务。（以上经营范围涉及行政许可的凭许可证件在有效期内经营，国家有专项专营规定的按规定办理。）

### （七）公司组织机构图



## 第六章 董事、监事、高级管理人员名单 及其持股情况

### (一) 董事、监事、高级管理人员基本情况

#### 1. 董事会成员

(1) 缙柏弘：董事长。2011年12月16日，由公司股东大会选举为董事，任期三年。2011年12月16日，由公司董事会选举为董事长。详见本股份报价转让说明书“五、公司基本情况”部分“（三）主股东情况”之“1. 控股股东、实际控制人的基本情况”。

(2) 缙建平：董事。男，1973年4月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，工程师。1996年毕业于甘肃省交通学院汽车运用工程专业；1996年至2005年在甘肃省酒泉钢铁公司自动化公司从事仪表维护工作，任电仪主管；2005至2012在北京四利通控制技术有限公司、北京四利通控制技术股份有限公司从事石油钻机的设计研发及调试工作，担任项目经理。2011年12月16日，由公司股东大会选举为董事，任期三年。

(3) 刘建红：董事。男，1970年5月生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，工程师。1995年毕业于西安科技大学；1995年7月至2002年4月在水电气传动研究所从事电气设计与产品研发工作；2002年5月至2004年4月在中国有色工程设计研究总院从事电气工程设计与管理项目工作；2005年8月至2006年4月在北京四利通控制技术有限公司从事电气工程设计与管理项目工作；2006年5月至2009年5月在京仪椿整电气传动技术有限公司从事企业运营与销售管理工作；2009年5月至今在北京四利通控制技术有限公司、北京四利通控制技术股份有限公司从事销售管理工作，任副总经理。2011年12月16日，由公司股东大会选举为董事，任期三年。

(4) 王许彬：董事。男，1975年2月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，会计师。2005年毕业于天津财经大学。1997年7月至2001年3月在北满特殊钢股份有限公司任投资主管职务，负责投资管理、上市公司信息披露等工作；2001年4月至2008年6月在北京八六三科技发展有限责任公司任财务总监，

负责财务管理工作；2008年6月至今，在北京四利通控制技术有限公司、北京四利通控制技术股份有限公司任财务总监总监、董事会秘书，负责财务管理和资本运营工作。2011年12月16日，由公司股东大会选举为董事，任期三年。

(5) 杨逢春：董事。2011年12月16日，由公司股东大会选举为董事，任期三年。详见本股份报价转让说明书“五、公司基本情况”部分“（三）主股东情况”之“2、其他主要股东基本情况”。

## 2 . 监事会成员

(1) 武继强：监事。男，1968年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1988年毕业于甘肃省电器工业公司技工学校。1988年9月至2001年9月在水电长城低压电器厂从事电话交换机维护工作；2001年1月至2002年12月在甘肃省电器工业公司成套销售公司天水经营部从事现场施工及服务性工作；2003年1月至2005年7月在北京四利通科技发展有限公司从事施工图设计及生产技术支持；2005年8月至2010年5月在北京四利通控制技术有限公司工作，负责生产部管理；2010年至今在北京四利通控制技术有限公司、北京四利通控制技术股份有限公司负责采购部管理工作，任采购部经理。2011年12月16日，由公司监事会选举为监事会主席，任期三年。

(2) 胡灿标：监事。男，1983年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，助理工程师。2007年3月至今在北京四利通控制技术有限公司、北京四利通控制技术股份有限公司任项目经理，负责项目设计及现场调试工作。2011年12月16日，由公司股东大会选举为监事，任期三年。

(3) 鲁纪云：监事。男，1963年1月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1987年7月至2001年10月在水电电气传动研究所工作；2001年11月至2005年9月在西安石油勘探仪器总厂从事设计工作，担任传动研究室主任；2005年10月至今在北京四利通控制技术有限公司、北京四利通控制技术股份有限公司工作，担任总工程师职务。2012年5月28日，经股东大会决议免去张正辉监事职务，并选举鲁纪云为股东代表监事，任期至2014年12月15日。

## 3 . 高级管理人员

(1) 缙柏弘：总经理。2011年12月16日，由公司董事会聘任为总经理，参见“董事会成员”介绍。

(2) 杨逢春：总工程师。2011年12月16日，由公司董事会聘任为总工程师，参见“董事会成员”介绍。

(3) 王许彬：财务总监兼董事会秘书。2011年12月16日，由公司董事会聘任为财务总监兼董事会秘书，参见“董事会成员”介绍。

(4) 刘建红：副总经理。2011年12月16日，由公司董事会聘任为副总经理，参见“董事会成员”介绍。

#### 4. 核心技术人员

(1) 缙柏弘：参见“董事会成员”介绍。

(2) 杨逢春：参见“董事会成员”介绍。

(3) 缙建平：参见“董事会成员”介绍。

(4) 胡灿标：参见“董事会成员”介绍。

### (二) 公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术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

公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订了《劳动合同》及《商业秘密及竞业限制协议》，为其提供具有竞争优势的薪酬福利。

公司在制度和保障方面为管理层和核心技术人员提供良好的工作环境，公司将积极向管理层和核心技术人员提供各种形式的管理、市场、技术等培训机会，不断扩展其经营管理知识，提高核心技术研发水平。

公司将继续健全、完善科学的培训和晋升制度，提高技术人员的科研水平，激发技术人员的研发动力，确保公司管理层、核心技术人员稳定，积极为公司的技术进步和创新发挥重要作用，实现公司与上述人员共同发展的双赢局面。公司还考虑适时推进员工持股计划，完善公司激励机制。

**(三) 董事、监事、高级管理人员持股情况**

序号	姓名	任职				持股数 (万股)	持股比例 (%)
		董事	监事	高级管理人员	核心技术 人员		
1	缙柏弘	√		√	√	2,925	97.50
2	杨逢春	√		√	√	75	2.50
3	王许彬	√		√			
4	刘建红	√		√			
5	缙建平	√			√		
6	武继强		√				
7	胡灿标		√		√		
8	鲁纪云		√				
合计						<b>3,000</b>	<b>100</b>

## 第七章 公司业务和技术情况

### （一）公司主营业务简述

公司专注于全数字石油钻机电驱动控制系统技术的研发，并围绕该电控系统展开设计制造以及销售。

全数字石油钻机电驱动控制系统是对电驱动石油钻机进行数字化、系统化、自动化操作控制的大中型成套控制装置。其主要由钻机专用动力电网控制、钻机主传动机械速度闭环控制、司钻自动控制系统、钻机辅助设备马达控制中心、钻机工艺过程控制集自动控制技术与现代网络通信等新技术、新工艺集成汇总的专用于石油钻机的现代化控制系统。全数字石油钻机电控系统是现代石油钻采最关键的 control 设备，已成为石油钻机自动化先进水平的主要标志之一。

公司业务近年稳步增长，主要销售客户为中国海洋石油总公司、中国石油化工集团公司、中国石油天然气集团公司的下属企业及其关联企业和四川宏华石油设备有限公司、中国石油化工股份有限公司胜利油田分公司、上海欧曼化工有限公司以及宝鸡石油机械有限公司等石油钻采企业和钻采设备提供商。

根据公司经审计的两年又一期财务报告，2010年实现主营业务收入22,275,740.58元，占总营业收入比重为100%；2011年主营业务收入为34,587,316.49元，占总营业收入比重为100%；2012年1~6月主营业务收入为18,768,036.79元，占总营业收入比重为100%。

### （二）公司经营模式和业务状况

#### 1. 公司市场定位

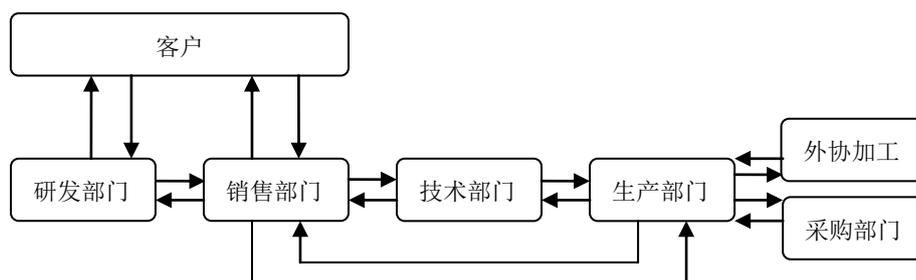
公司根据自身发展的实际情况，围绕专业技术特长，始终坚持以电气传动和自动化专业为主线，从钻井工艺需求出发，进一步加大石油钻机电控系统上下游技术研发，努力拓展陆地及海洋石油钻机电控核心业务，大力发展增值业务，精心培育、适时推出种子业务，立足石油钻采行业，成为技术领先，服务优良的装备制造和技术服务商。

## 2. 公司经营模式

公司商业模式属于传统产品制造、销售供应。通过竞标获得油井电控安装项目，进行项目电控设计，购买相关设备，安装调试和后期服务。

依据产业链关系，公司采取设计、生产、销售型的经营模式。具体而言，公司研究开发满足市场需要的新产品，同时对现有产品进行技术和设备的升级、整合及改造。公司通过委托加工完成产品房体以及房体内部架构的制造，公司负责组装各核心部件，并按照客户要求嵌入控制软件，进行相应调试。专业的外协企业能够以较高的生产工艺达到企业控制成本和质量的要求。稳定、成熟的外部协作一方面避免了公司因生产链过长而难以调控，同时，公司自主安装调试核心部件，能够及时发现和解决组装过程中出现的各种问题，有效保证产品质量并能有效防止核心技术外泄。公司所有产品进入自身营销体系，实现向客户群体销售。

图：公司业务流程示意图



依据业务经营范围，公司立足对石油钻机电控系统研究，将技术逐步延伸扩展到电能质量管理和节能领域。以原有钻机电控技术为基础的先进自动化控制技术，使产品应用得到极大拓展。例如，对钻机进行网电改造，可以让陆地钻机在网电便利的地区自由切换柴油发电机和网电，实现应用网电进行油气钻采，以达到大幅降低开采成本、节能降耗的目的。公司采取这种多元化经营方式，深入挖掘现有产品潜力和增值服务，扩大了产品市场化应用范围，同时也创造了新的市场机会。公司充分利用现有营销网络和优化配置资源，以此降低成本。

公司销售模式以直销为主。这主要由公司产品专业性较强的性质决定。销售业务主要由销售部完成。销售部负责新客户开发、新产品推广、新区域拓展和新

用户培训，并负责公司所有产品的销售和回款。

公司致力于打造多元化盈利模式，增强产品与技术的市场竞争力，降低成本与期间费用，实现利润可持续增长。

### 3 . 公司业务状况

公司目前以研究开发、设计制造、销售经营全数字石油钻机电驱动控制系统为核心技术及支柱产品。产品采用高新技术对电动机驱动的钻井设备机组进行控制和传动。其特点是功率大、传动损耗小、控制灵活、简捷、便于搬迁和安装。电动钻机的传动和自动化装置是集多门类、多学科交叉的高新技术产品。公司产品技术水平达国际先进水平。全数字石油钻机电驱动控制系统由具有通信接口的数字式动力设备控制单元、驱动设备控制单元（SCR 或 VFD）、辅助设备控制单元、以及主站 PLC、司钻台从站 PLC、马达控制中心（MCC）和工控机等组成，通过现场总线，以分布式控制结构，实现对井场的集中监测与控制。由于采用微处理器实现各单元的控制，使该系统具有完善的故障自诊断、运行、显示和保护功能，同时各控制单元的参数可实时调整。

油井电控成套设备安装是公司主要的收入和利润来源。公司积极开拓国内、国外两个市场，保持快速发展势头。公司通过与中国海洋石油总公司、中国石油化工集团公司、中国石油天然气集团公司的下属企业及其关联企业达成合作，积极开拓国内外市场。目前主要客户以上述三大石油集团公司下属企业及其关联企业为主，并积极开发其他油田。自公司成立以来已累计销售成套设备逾二百套，累计合同金额达到 3.50 亿元，累计实现销售收入超过 3 亿元。近两年，公司业务发展较快。2010 年，公司实现销售收入 2,228 万元，净利润 14.75 万元；2011 年，公司实现营业收入 3,459 万元，净利润 485.55 万元，同比分别增长 55.25%和接近 32 倍；2012 年 1~6 月，公司实现营业收入 1,876.80 万元，净利润 153.52 万元。

公司以先进的经营理念、广阔的发展空间吸引了大批优秀管理及技术人才加盟，建立了良好的用人机制及系统的培训体系，打造了一支理念先进、专业扎实、技术过硬、服务高效的专业化团队，使公司在企业管理、新产品开发及技术创新方面取得稳步提高，为公司业务的进一步发展奠定了良好的基础。公司已初步形成产、学、研一体化的战略格局。新项目可从基础理论研究，经过模型设计、测

试中试、小批量生产，直到产业化可全部在企业内部完成。公司科研条件完善，拥有一批高素质的技术骨干和生产作业人员，拥有自主知识产权的软件著作权 9 项，4 项实用新型专利以及 2 项注册商标，科研成果丰硕。此外还有 2 项注册商标正在申请。

#### 4 . 产品技术优势和可替代性

公司自主研发的全数字石油钻机电驱动控制系统的关键技术为 AC/DC 交直流传动装置及智能化的过程控制及运行诊断网络。通过自主研发，结合变频控制技术、PLC 技术、网络通信技术等，公司自主开发的数字石油钻机电驱动控制系统，可以实现全自动化操作和远程监控，可以适应海上复杂的工作环境，在防腐蚀、防火、防风、隔热、隔音、通信，监控报警等领域均有较强的技术优势。

本公司主要产品属于为钻机量身定制的专业化配套产品，需要根据具体的钻机技术参数逐项匹配，达到钻采工艺过程及管理要求，具有较高的技术门槛。因此，产品具有不可替代性。

### （三）所处行业基本情况

#### 1 . 石油钻采设备及其相关机电驱动细分行业简述

石油钻采专用设备指用于陆地和海洋的石油、天然气等专用开采设备。主要包括陆上石油钻采设备、海洋和沙漠石油钻采专用设备、钻具（井下钻采工具）等。在整个石油钻采设备中，石油钻机占 70%，采油设备占 20%，其余设备占 10%。

石油钻井电气自动化控制系统属于钻采设备的分支和细分行业，在该钻采系统中具有重要的基础作用，是石油钻井运行过程中不可或缺的部分。随着国内外石油钻采，尤其是海上平台的快速发展，石油钻采电气自动化控制愈加重要。公司业务量随着整个石油钻采设备需求的扩大而增加。

石油钻井电控领域伴随着我国石油钻机设备制造业的快速发展呈快速增长态势。我国石油钻井公司自行配套生产的电气控制系统约占六成。主要有兰州兰石国民油井石油工程有限公司、川油广汉宏华有限公司、上海三高石油设备有限公司等。而另外四成左右市场则主要由国内石油钻井电控公司占有。随着国内电控

生产和安装企业技术水平的逐步提高，国内企业以较低的成本和良好的技术服务逐步替代外资企业，成为市场主导。公司在该领域具有较高的知名度，具有较强的技术优势，在市场上具有一定的竞争力。

## 2. 行业产业政策

### (1) 《装备制造业调整和振兴规划》

2009年5月，国务院《装备制造业调整和振兴规划》发布。该规划指导思想为鼓励依托国家重点建设工程，大规模开展重大技术装备自主化工作；通过加大技术改造投入，增强企业自主创新能力，大幅度提高基础配套件产量和基础工艺水平；通过加快企业兼并重组和产品更新换代，促进产业结构优化升级，全面提升产业竞争力，努力推进装备制造业由大到强的转变。该规划提出加快振兴装备制造业，必须依托国家重点建设工程，大规模开展重大技术装备自主化工作；通过加大技术改造投入，增强企业自主创新管理，大幅度提高基础配套件和基础工艺水平；加快企业兼并重组和产品更新换代，促进产业结构优化升级，全面提升产业竞争力。

该规划要求抓住石油化工及电子信息等九大产业重点项目为契机，实施装备自主化。其中，要求石油化工产业调整和振兴规划确定以工程为依托，以千万吨级炼油、百万吨级大型乙烯等为重点，推进石油化工装备自主化；要求电子信息产业结合实施电子信息产业调整和振兴规划，以集成电路关键设备、电子专用设备仪器及工模具等为重点，推进电子信息装备自主化。

该规划表明国家对于振兴装备制造业高度重视，为我国机械装备制造业快速健康发展提供了积极的政策支持，对机械装备制造企业起到支持发展的作用。该规划要求提高国产设备采购比例和鼓励采购首台首套国产设备的政策，对机械装备制造企业意义重大。

该规划的颁布有利于我国石油机械行业经济增长方式的转型，加快产业结构调整，提高产品科技含量和质量水平；有利于增大对高性能产品的进口替代作用。

### (2) 《重大技术装备自主创新指导目录》

工业和信息化部、科学技术部、财政部、国务院国有资产监督管理委员会2009年联合发布《重大技术装备自主创新指导目录》，并在2012年予以修订。该目录

涉及大型石油及石化装备、大型施工机械等在内的 18 个重点领域、240 项装备产品。它表明国家将集中优势资源、联手力促装备制造业的自主创新，在支持产品研发、落实政府采购制度和加快市场应用推广等方面提出多项配套政策措施。该目录的发布、修订同时也表明，在装备制造业积极应对金融危机的关键时期，自主创新再次被提到一个至关重要的位置。

该目录针对海陆石油钻采设备发展提出，我国海上石油资源量 240 亿吨，天然气 14 万亿立方米，占我国油气总资源量的三分之一。海洋石油的开发是我国油气增长重要途径之一。除加快建设 300~1500 米深水大中型油气田工程装备以外，还应加快适应极地、沙漠、海洋等复杂地形地貌要求和特殊作业公益的新兴特种钻机系统的研制，包括 12000 米海洋钻机、水下分离器以及 12000 米以上特深井钻机、5000 米以上极地钻机、7000 米以上全拖挂钻机、3000 米以上斜井钻机及钻机配件等特种海陆钻机及配套设备的研制。

### (3) 《北京市“十二五”时期装备产业发展规划》

根据北京市经济和信息化委员会 2011 年 10 月发布的《北京市“十二五”时期装备产业发展规划》精神，装备产业是工业经济的核心，是一个国家或地区综合实力、核心竞争力的集中体现，具有产业关联度大、技术含量高、产业升级带动性强的特点。当前，我国大力培育发展高端装备制造业等战略性新兴产业，既是提升产业核心竞争力的内在要求，也是实现工业转型升级的战略重点。未来五年是培育发展战略新兴产业的第一个五年，也是北京装备产业转变发展方式、提升总量规模和核心竞争力的重要阶段。这一时期，北京装备产业将以战略性新兴产业为导向，依托中关村科学城建设，聚焦高端环节，优化提升发展，进一步增强对北京工业经济发展的支撑作用，为北京工业实现科学发展奠定坚实基础。

“十二五”期间，我国装备产业将继续处于高速发展阶段。预计到 2015 年，以新能源装备、节能环保装备、高端制造装备为主体的装备产业总量规模将是目前的 3 倍，接近 30 万亿元。同时，伴随全球产业分工体系的深入变革，新兴市场等发展中国家对中国装备产品的市场需求必将继续保持快速增长势头。

作为国家重点培育发展和未来国民经济的支柱产业，高端装备制造业包括航空装备、卫星及应用、轨道交通装备、海洋工程装备和智能制造装备五大领域。面向国家七大战略性新兴产业，尤其是高端装备制造业，同时结合首都装备产业

现有基础与发展特点，北京将着力构筑装备产业体系，重点发展新能源装备、节能环保装备和高端制造装备。

## （四）行业技术水平与发展前景

### 1. 行业技术水平

随着能源开采力度的不断增强，易开采的能源逐渐减少，对于可开采深层能源、海洋能源以及特殊环境下能源开采设备的需求增强，导致钻机的发展越来越大型化、复杂化。因此，对于钻机电控自动化系统的要求也越来越高。从钻机设备的发展趋势看，自动化控制系统的主要技术要求特点如下：

（1）大型化。为适应陆地深部油气藏、深海油气藏和大位移井的需要，石油钻机设备趋向大型化。

（2）智能化。广泛使用嵌入式处理技术、数字化控制技术，实现系统级的智能控制，简化用户操作，提高运行的可靠性。

（3）网络化。随着技术进步，系统复杂程度不断增加，系统内控制的智能节点数也不断增加。目前主要采用的工业局域网系统必将被更先进的网络通信方式所取代。

（4）一体化。未来钻机自动化控制系统将全面向一体化方向发展，实现钻井设备的统一监测、统一管理，以提高设备的利用率和可靠性，减少用户的维护量。

（5）高可靠性。作为钻机设备的控制系统，可靠性是该系统的关键因素。无论未来的技术改进还是功能增加，一切改变均应以最大限度提高可靠性为目标。冗余控制技术就是针对提高钻机控制运行可靠性而开发出的先进技术。

（6）模块化。由于石油钻机是一组十分复杂的大型成套设备，因而钻机的安装、拆卸和搬运十分耗时耗力。钻机各部分装置的模块化设计将有效提高钻机迁移性，最终达到提高钻井效率，大大降低钻井成本的目的。

### 2. 行业发展前景

随着国民经济快速增长，工业化和城市化进程加快推进，成品油、石油化工原料及产品市场需求不断增大。原油成为保证国民经济平稳增长的重要战略资源，

市场需求逐年增加。自1996年起，我国就已经成为石油净进口国。近10年来，中国石油消费量年均增长率达到7%以上。2006年中国已成为仅次于美国的世界第二大石油消费国。预计今后10年里，我国的石油需求量将以超过10%的速度快速增长。

表：中国2010~2020年石油供需平衡预测表

年份	2010年	2015年	2020年
石油需求量（亿吨）	3.1	3.5	4.0
国内原油供应量（亿吨）	1.7~1.9	1.8~2.0	1.7~1.9
缺口量（亿吨）	1.3	1.6	2.2
进口依存度（%）	41.9	45.7	55.0

数据来源：国家石油和化工网

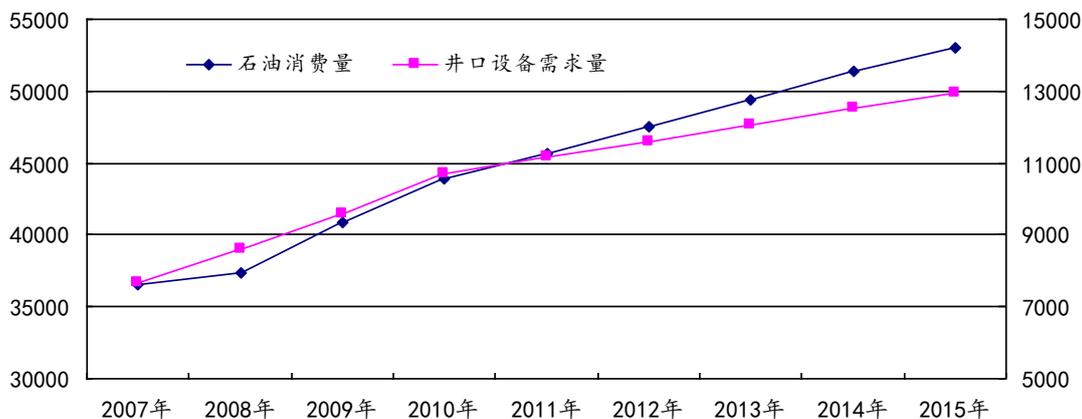
2011年，我国国内原油产量为2.04亿吨，较上年增长大约0.30%。同时，原油进口量为2.54亿吨，同比增长大约6%。这一增速虽然较2010年原油进口17.50%的增速相比显著下滑，但石油消费的持续增长仍带动石油对外依存度的上升。2011年，我国石油对外依存度达到56.50%，比2010年上升了1.70个百分点。我国原油对外依存度已保持多年上升。此外，由于原油价格飙升，全年进口原油共花费1,966.6447亿美元，同比增长45.30%。

BP集团公司统计结论认为，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居第11位和第10位。综合分析资源情况和勘探潜力，预计未来15~20年内，我国石油储量仍处于高稳定增长期。年均新增石油可采储量在1.4亿~1.8亿吨左右，大体保持目前的储量增长水平。

据全球著名的油田服务行业咨询公司 Spears & Associates 最新报告显示，2012年全球钻机数将达到3,800台，比2011年的3,446台增长约10%。全球油田服务和设备市场收入将增长逾11%，从2011年的3,140亿美元增加至近3,500亿美元。其中，美国钻机数量2012年将达到2,113台，2011年为1,876台，2010年为1,536台；加拿大钻机数量2012年将达到472台，2011年为428台，2010年为348台。随着经济的持续发展和对于进口原油的依存程度不断提高，石化企业也在不断深入贯彻走出去战略。国有大型石油企业不断在境外购置油气资产。刚

性需求拉动下的我国原油需求势必要通过加大投入，加强加快国际合作来实现。钻机市场的需求正在不断地释放出来。

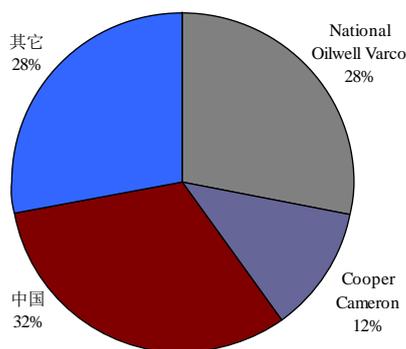
图：我国石油消费量及井口设备需求量增长趋势



数据来源：国家能源局 \*左、右纵坐标分别表示石油消费量和井口设备需求量，单位分别为万吨和台套。\*\*2012~2015年石油消费量及设备需求量为预测值。

2009年全球石油钻采设备行业的市场规模大约为450亿美元。其中，美国国民油井华高公司(National Oilwell Varco)是世界上最大的石油钻采设备生产企业，市场占有率大约28%。阀门集团(Cooper Cameron)公司约占全球市场的12%份额。中国石油钻采设备市场占有率达到32%。

图：2009年全球石油钻采设备行业市场份额



数据来源：国家能源局

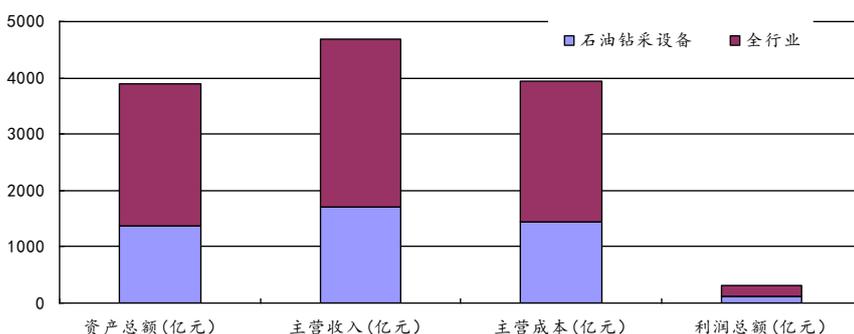
依据石油消费量与石油钻采井口设备同比增长的关联性，可以预测后者已经迎来最佳发展契机。1998年以来，我国石油和天然气开采业固定资产投资逐年增

长。同时，我国石油钻采设备制造业已经具备较强的全球竞争力。国家实施“走出去”战略，进一步加快了国内石油企业海内外勘探力度。这又刺激了三大石油企业的设备采购，从而带动对钻采设备的需求。此外，我国拥有各类钻机上千台/套。其中，80%以上由大型国有企业生产并采用机械驱动。这部分钻机中约有30%需要改造。同时，新建钻井也快速增加。整个石油钻采行业面临良好的发展机遇。

根据国家统计局发布的数据统计，截至2011年12月，我国石油石化装备全行业规模以上企业数量达到1487家。其中，石油钻采设备分行业683家。钻采设备行业中，按照生产规模划分，分为大型企业5家，中型企业94家，小型企业584家。钻采设备生产制造企业主要分布在华东和东北地区。这两个地区规模以上企业合计约占全国的60%。西南和西北地区钻采设备生产制造企业数量占比均不到10%。

2011年，我国石油和石化装备制造行业经济效益稳步增长。在石油钻采设备制造行业、炼油化工设备制造行业以及金属压力容器制造行业中，钻采设备制造行业在资产总额、主营收入以及利润等指标方面，占据整个装备行业的半壁江山。2011年，钻采设备制造行业的主要会计数据是：资产总额1,373.51亿元，同比增长21.03%；主营业务收入1,696.94亿元，同比增长35.51%；利润总额111.69亿元，同比增长34.55%。

图：2011年石油钻采行业经济效益完成情况



数据来源：国家石油和化工网

截至2011年底，我国石油和化工装备制造工业总产值约为3,225.63亿元。其中，石油钻采运输设备约1,833.89亿元，自动化仪表控制设备约500亿元。国产装备国内市场满足率不到60%。在重大技术装备领域，国产装备占比就更低。行

业高端装备和制造技术大多依靠进口。拥有专利及核心技术的石油钻采电控企业，容易确立竞争优势，伴随整个石油钻采行业得到迅猛发展。

## （五）行业市场结构和竞争格局

与全球市场一样，石油需求量的迅速上升加速了我国石油钻采设备制造及其相关行业的发展。我国石油钻采电控自动化市场起步较早，市场化程度较高。良好的市场前景吸引国有企业、外资企业及民营企业等多种经营实体参与竞争。目前，我国石油钻采设备电控自动化技术已达到或接近国际先进水平，部分产品处于国际领先地位，仅有部分海洋钻采设备电控系统和高端产品需要进口。同时，我国石油钻采设备电控自动化设备在国际市场上的竞争力也不断加强。随着本行业的不断成熟，产品出口量迅速增长，国际市场份额不断加大。随着研发和技术水平的不断提高，国内产品逐步走向全球高端领域市场。此外，我国的中低端产品与国际知名厂商产品相比，具有明显的成本优势和价格竞争优势。

目前我国石油钻采设备电控自动化行业集中度不高，市场竞争充分。低端产品由于技术较为成熟，因此进入门槛较低。同时，一些大型石油钻采设备制造商为节约成本和提高自身竞争实力，设立了自动化控制公司。在中高端产品领域，由于技术门槛较高，通常需要企业具备较强的技术与研发实力。随着该行业的不断发展，进入中高端领域的企业增多，也将会面临日趋激烈的竞争。

### 1. 电控厂捆绑主机厂模式

国内企业主要采用电控厂捆绑主机厂模式，基本处于闭环中，形成天然的垄断。这种模式占据了大部分电控市场份额，部分电控厂商很难进入。

#### （1）宝石机械捆绑西安宝美

宝鸡石油机械有限责任公司为中国石油天然气集团公司全资子公司。西安宝美电气工业有限公司坐落在西安高新技术产业开发区内，是中国石油天然气集团公司控股的中美合资高新技术企业。该企业着力打造“宝美电气”品牌，致力于发展陆地、海洋钻机一体化电气控制技术，提高控制技术水平和标准化程度。它向国内外客户提供产品研发、设计、制造和销售服务，提供系统解决方案。目前，它已达到年产80~100套各类电控设备的技术工艺和生产规模，并具有完备的专业

技术服务和培训队伍。该企业采用主机厂捆绑电控厂的模式，订单内部获取，有一定的垄断优势。其已经成为国内最大的石油钻机电控设备生产和服务商。

## （2）四川宏华捆绑成都宏天

四川宏华石油设备有限公司位于四川德阳广汉，是1997年12月成立的专业从事石油钻采设备研究、设计、制造、成套和服务的高新技术企业。该企业拥有员工2,000余人，具备年产150台套石油钻机的生产能力，产值规模能达60亿元。该企业是四川省重型装备制造业的龙头企业之一、四川省第一批高新技术示范企业、中国最大的陆地石油钻机制造企业。2008年3月，公司股票在香港联交所主板上市。其主要产品涵盖2,000米至9,000米的陆地钻机，包括DBS交流变频数控电动钻机、直流电驱动钻机、机械驱动钻机、复合驱动钻机、拖装钻机和转盘独立电驱动钻机，以及新研制的连续管钻机等20余种型号规格，以及与之配套的直驱顶驱、直驱泵、游吊系统、固控系统、电控系统等产品。产品主要出口国际市场，行销美洲、非洲、中东、中亚、东南亚和俄罗斯等地。

成都宏天电传工程有限公司为四川宏华石油设备有限公司配套，处于内部委托的保护中。外部企业难以进入，具有一定的垄断性。

## （3）TSC捆绑西安海尔海斯（TSC）

海尔海斯（西安）控制技术有限公司于2001年8月成立，系外商独资企业，位于西安高新技术产业区创业研发园，隶属于TSC集团控股有限公司。后者有海洋平台业务，并于2005年在香港联合交易所上市。海尔海斯（西安）控制技术有限公司具有较高的科研、生产、服务、销售能力。该公司主要研发制造陆地和海洋石油钻井驱动和控制、船舶驱动和自动化设备，并为TSC集团控股有限公司提供配套。

上述主机厂捆绑电控厂的模式，占据了电控市场大部分份额。

## 2. 独立竞争模式

西安宝德自动化股份有限公司、天水电气传动研究所有限责任公司、天津市瑞灵自动化工程有限公司以及本公司等独立电控厂家参与市场竞争。

西安宝德自动化股份有限公司专业从事石油、煤炭、冶金、专用设备、新能源等自动化设备的研发、制造及系统成套。该公司位于西安市高新技术产业开发

区，于2009年10月30日首次公开发行A股并在创业板上市。其主营嵌入式一体化采油管理控制系统、直流、变频电传动、变频器以及顶驱、复合钻机电控系统。2011年，它的公开披露信息显示，嵌入式一体化采油管控系统实现营业收入0.40亿元，占营业总收入的51.24%。其主营业务主要分布在西北、华中和华北等地区。其中，西北地区2011年实现总营收0.65亿元，占营业总收入的82.59%，为主要经营和收入来源地区。

天水电气传动研究所有限责任公司成立于1970年，是由原一机部天津电气传动设计研究所分迁天水而建立，在电气传动及自动化领域具有较高的科研开发和生产能力。该公司业务范围覆盖石油、冶金、煤炭、电力、加速器等多种行业，累计开发研制了1,000多套电气传动及自动化高新技术产品。其中“ZJ45D纵式井钻机”、“6000米电驱动沙漠钻机”、“ZJ40DBS变频钻机电传动系统”等产品设备多次获奖，行销20多个国家和地区。近年来，随着市场竞争的日益激烈，其专业技术人员流失较为严重，竞争优势有所减弱。

天津市瑞灵自动化工程有限公司成立于1997年，是一家专业从事工业自动化工程解决方案和系统集成的高新技术企业。公司主营石油、冶金及其他工业领域传动技术的开发与应用。目前，该公司能够提供石油钻探设备，包括陆地和海洋石油钻机、交流变频和直流调速系统。主要产品有：一体化钻机电驱动控制系统，全数字交直流电驱动系统，发电机组控制系统，全智能自动送算系统，电子防撞系统，一体化仪表，MCC和工业电视监控系统等。

### 3. 公司主要竞争对手

本公司在陆地和海洋业务项目上均有涉足。陆地项目的主要竞争对手是西安宝美电气工业有限公司。其依附于宝鸡石油机械有限责任公司，完成内部配套，竞争优势明显，是本公司在陆地项目的强有力对手。

海洋项目的主要竞争对手为天津市瑞灵自动化工程有限公司和西安宝德自动化股份有限公司。

#### 4. 公司竞争优势

##### (1) 技术先进，高性价比奠定全球竞争优势

从技术发展角度来看，经过多年的技术积累和市场磨练，我国石油钻采设备已在全球市场占据重要地位。在技术实力方面，我国石油钻采设备已经接近北美和欧洲等第一梯队水平。在部分核心产品上，我国石油钻采设备已达到全球先进水平。从价格角度来看，由于我国产品相对于欧美产品有着巨大的成本优势，同类产品比国外产品售价低 25%~35%，性价比优势较大。较强的技术实力和强大的性价比优势奠定了我国石油钻采设备较强的全球竞争力。

公司研发的全数字石油钻机电驱动控制系统采用高新技术对电动机驱动的钻井设备机组进行控制和传动。它的特点是功率大、传动损耗小、控制灵活、简捷，便于搬迁和安装。系统由具有通信接口的数字式动力设备控制单元、驱动设备控制单元（SCR 或 VFD）、辅助设备控制单元、以及主站 PLC、司钻台从站 PLC、马达控制中心（MCC）和工控机等组成。通过现场总线，以分布式控制结构，实现对井场的集中监测与控制。由于采用微处理器实现各单元的控制，使系统具有完善的故障自诊断、运行、显示和保护功能。同时，各控制单元的参数可实时调整。

通过自主研发，结合变频控制技术、PLC 技术、网络通信技术等，公司形成独特的数字石油钻机电驱动控制系统，可以实现全自动化操作和远程监控，可以适应海上复杂的工作环境，在防腐蚀、防火、防风、隔热、隔音、通信，监控报警等领域均有较强的技术优势。

##### (2) 技术创新，奠定行业技术优势

公司始终坚持采用先进的控制技术、现代电力电子技术等多学科技术，创造性地应用于石油钻采设备电控自动化系统领域。公司先后为中国石油化工股份有限公司胜利油田分公司以及中国石油化工集团公司、中国海洋石油总公司、中国石油天然气集团公司等下属或关联石油钻采单位提供了 150 余台套的电控系统。其中春晓平台、锦州 25-1，渤中 28-2、墨西哥湾 COSL1、COSL2、COSL3、COSL4 项目、200FT 自升式钻井船 HY921、HY922、HY923、HY924 等一系列国内外重特大项目的电控系统均为公司自主研制。此外，公司开发的电动自动送钻系统、顶驱控制系统、网电钻机电控系统、交流变频电控系统等产品，在陆续投放市场后，

反响良好。

### (3) 立足客户需求，全面满足行业发展需要

通过在石油钻采设备行业多年的研究探索，公司对行业的特性以及发展趋势有着深刻的理解。公司具有成熟的客户服务能力，并对各区域客户的运行习惯有深入的了解。公司多年积累的设计、运行、服务经验，能够满足不同客户的需求，并研发出适应市场及客户需求的“个性化”产品。

### (4) 成本控制，突出公司比较优势

由于具备较强的技术设计能力和高效的成本管理能力，公司在产品设计、采购、生产、工程等业务环节形成了领先的成本控制优势。公司基于客户需求的产品设计，可以满足功能技术的前提下，通过自身产品设计体系，从源头有效控制产品成本。公司通过与西门子股份公司、ABB 集团公司、施耐德电气公司等公司在中国区域的经销商等原材料提供商建立战略合作关系，运用长期优惠采购价等策略，有效的降低了采购成本。公司将企业的整体运营与客户订单需求紧密联系，有效降低了库存、物流、财务、现场施工等业务成本，完全实现按订单生产，从而基本做到零库存。

### (5) 行业业绩显著，利用核心技术及品牌效应建立竞争壁垒

公司掌握深海钻井船核心技术，在海洋钻井领域业绩突出。公司先后承接中石化胜利油田管理局海洋钻井公司海洋钻井平台胜利 2 号、4-9 号的更新改造项目，胜利 2 号作业平台，胜利 4 号作业平台，南堡 35-2 7000M 平台，墨西哥 PEMX 7000M 平台，海洋 931 9000M 钻井平台，200FT 钻井船，中海油 BZ28-2S 平台、JZ25-1S 平台、春晓平台等一系列重特大项目的电控系统的研发制造。公司参与建设海上钻井平台和钻井船共计 20 多套，取得显著业绩。

陆地、沙漠钻机共计 200 多套，分别在大庆、辽河、冀东、胜利、内蒙古、新疆、江苏、中原、普光、元坝、成都、若尔盖等国内地区和沙特阿拉伯、科威特、伊拉克、乌兹别克斯坦、埃及、苏丹、肯尼亚、印度尼西亚、印度、墨西哥等国家正常运行。

石油钻机电控行业是一个非常注重以往业绩的行业，没有业绩积累很难入围竞标。公司经过多年的努力，业绩持续稳固，在核心技术储备、现场服务经验和

客户关系维护等多方面构建了一定的竞争壁垒。

## 5. 公司经营劣势及对策

### (1) 公司规模较小，市场占有率有待提高

由于受到主机厂捆绑电控厂商的市场格局影响，主机厂利用设备成套和总成的优势，将电控系统直接交予体系内部电控厂商生产，外部企业进入难度较大。公司处于市场挑战者的地位。公司首先将凭借灵活的管理体制和有效的成本控制，不断挑战竞争对手，不断提高公司的市场份额和市场竞争地位。其次，公司还将通过持续的技术升级，以技术优势立足市场。此外，还将充分利用公司产品在价格、服务以及渠道上的优势，成为主机厂的优选合作伙伴，不断扩大公司的市场占有率。

### (2) 融资渠道单一，资金短缺有待解决

公司作为快速发展中的中小型高新技术企业，业务发展面临资金短缺的问题。资金短缺一方面限制了公司开展产品和核心技术的升级，另一方面也制约了公司规模和技术人员的快速扩张，不利于公司的持续发展壮大。

针对上述问题，公司将在立足石油钻机电控系统研究的前提下，将技术逐步延伸到电能质量管理、延伸到节能领域，扩大产品应用领域，并积极开拓销售市场，不断提高市场占有率。针对资金短缺，公司一方面将积极采取措施提高销售回款速度；另一方面，公司将综合利用多种融资方式解决营运资金不足的问题。

## (六) 知识产权和非专利技术情况

### 1. 计算机软件著作权

截至本股份报价转让说明书签署日，公司共拥有全数字发电控制软件、石油钻机转盘独立驱动系统等9项计算机软件著作权。具体列表如下：

表：计算机软件著作权简表

序号	软件名称	登记号	取得方式	首次发表日期
1	全数字发电控制软件	2008SR23101	原始取得	2007年1月5日
2	石油钻机转盘独立驱动系统	2008SR23102	原始取得	2006年8月25日

3	石油钻机自动送钻控制系统	2008SR23103	原始取得	2007年4月20日
4	石油钻机交流变频驱动(VFD)	2008SR23104	原始取得	2006年10月8日
5	石油钻机顶部驱动控制系统	2008SR23105	原始取得	2006年2月1日
6	石油钻机直流电驱动系统	2008SR23106	原始取得	2006年6月1日
7	大功率全数字谐波抑制与无功补偿控制系统软件	2009SR052951	原始取得	2006年6月1日
8	闸间隙全数字监控分析系统	2011SR043482	原始取得	2010年9月18日
9	AFE有源前端装置控制系统	2011SR034935	原始取得	2010年12月20日

注：根据国家法律规定，法人或者其他组织的软件著作权，保护期为50年，截止于软件首次发表后第50年的12月31日。

## 2. 专利权

截至本股份报价转让说明书出具之日，公司共拥有小功率柴油发电机组并车控制装置、大功率电能质量管理控制系统以及直流主电机自动送钻系统等4项专利技术。

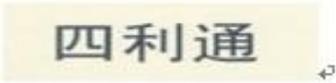
表：已取得的专利权简表

序号	名称	类别	专利号	权利期限
1	大功率电能质量管理控制系统	实用新型	ZL 2009 2 0107571.X	2010年2月17日至2020年2月16日
2	小功率柴油发电机组并车控制装置	实用新型	ZL 2009 2 0107570.5	2010年1月20日至2020年1月19日
3	直流主电机自动送钻系统	实用新型	ZL 2010 2 0113484.8	2010年11月24日至2020年11月23日
4	一种应用于有源前端的自适应PID控制系统	实用新型	ZL 2011 2 0089014.7	2012年4月25日至2022年4月24日

## 3. 注册商标

截至本股份报价转让说明书出具之日，公司已取得SLITION图形商标和四利通文字商标等2项商标。截至本股份报价转让说明书出具之日，公司已取得SLITION图形商标和四利通文字商标等2项商标。

表：已取得的注册商标简表

序号	商标图像	申请号	国际分类	有效期限
1		7354880	9	2010-12-07 至 2020-12-06
2		7354879	9	2010-12-07 至 2020-12-06

此外，公司正在申请2项图形商标。申请号分别为8925526和9666872。其中，申请号为8925526号图形商标被部分驳回，公司已于2011年6月28日向商标评审委员会提起复审，并于2011年7月12日获受理。

表：正在申请的注册商标简表

序号	商标名称	申请号	国际分类	申请日期
1		8925526	9	2010年12月7日
2		9666872	9	2011年7月1日

## （七）核心技术情况

### 1、核心技术来源和取得方式

公司所使用的核心技术均独立拥有知识产权，取得方式为自主研发，或与科研院所合作研发。

### 2、自主技术占核心技术的比重及核心技术所有权情况

公司所使用的核心技术均为自主技术，所有权归属公司，至今未发生知识产权纠纷。

### 3、核心技术在国内外同行业的先进性

公司自主开发的数字石油钻机电驱动控制系统，可以实现全自动化操作和远

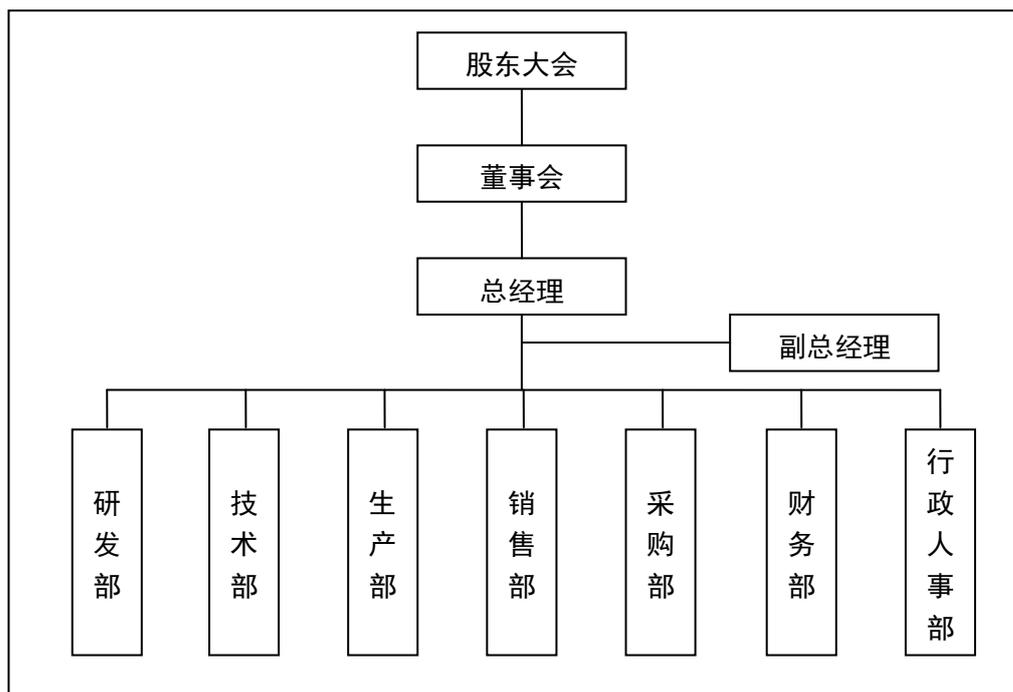
程监控，可以适应沙漠、海上等各种复杂的工作环境，在防腐蚀、防火、防风、隔热、隔音、通信，监控报警等领域均有较强的技术优势。公司已发展成为能提供装备制造、技术服务、售后维护等集产品设计、生产制造、服务咨询为一体的石油自动化控制系统方案供应商。

## （八）研究开发情况

### 1. 研发机构设置

公司设有专门的研发部门，在总经理和总工程师领导下系统开展研发工作。研发部门根据项目进程，全程主导和参与从基础理论研究、模型设计、测试中试，到小批量生产，直至产业化量产。在与国内外科研院所广泛合作的基础上，形成高效紧密的产学研一体的研发战略格局。

图：研发及技术机构与其他部门之间的组织关系图

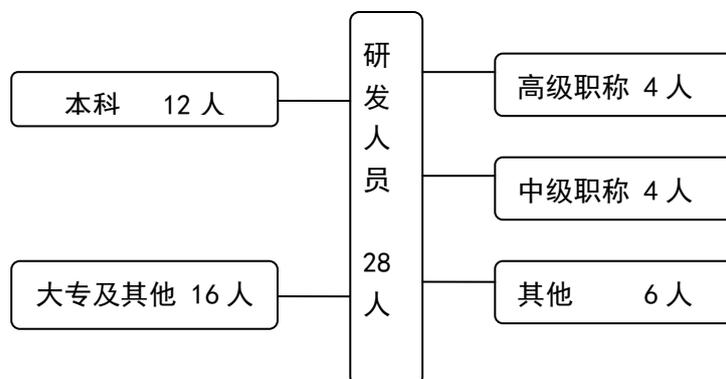


### 2. 研发团队和成果

公司科研条件完善，并与燕山大学、北京航空航天大学等高校展开广泛合作，拥有运动控制实验室和自动化控制实验室，培养了大批高素质的技术骨干和生产作业人员。公司从事科研生产活动的人员占公司员工总数的 74.36%，其中专业研发人员占公司员工数的 35.90%。主要科研人员中拥有中、高级职称的有 8 人，占

公司员工数的 10.26%。

表：研发人员学历和职称图：



公司拥有专利技术 4 项，注册商标 2 件，申办商标 2 件，软件著作权 9 项，科研成果丰硕。公司自成立以来，始终将研发置于重要地位。在研发部门的努力下，公司通过优化研发资源配置，采用自主掌握的核心技术，完成多项重大项目的研发，为中国石油天然气集团公司、中国石油化工集团公司等下属及关联单位提供了 ZJ50JDB、ZJ70JDB 及采油平台自动化设备等多种产品和服务。

表：公司重大项目已开发和上市产品简表

序号	装备或项目名称	主要配置及控制技术	用户	设备数量
1	ZJ50JDB 电控系统	全数字控制、PLC、Profibus-DP、总线通讯	中原石油管理局	15 套
2	ZJ70LDB 电控系统	全数字控制、PLC、Profibus-DP、总线通讯	中石化江苏、河南油田	3 套
3	ZJ90D 电控系统	全数字控制、PLC、Profibus-DP、总线通讯上位机+触摸屏	中海油服海洋钻井 931 平台	1 套
4	ZJ70D 电控系统	全数字控制、PLC、Profibus-DP、总线通讯上位机+触摸屏	中海油上海油服、中海油服钻井事业部、PEMEX、中石油长城钻井公司、中石油辽河油田等	12 套
5	ZJ70DB 电控系统	全数字控制、PLC、Profibus-DP、总线通讯上位机+触摸屏	中海油服钻井事业部	4 套

6	ZJ50D 电控系统	全数字控制、PLC、Profibus-DP、总线通讯上位机+触摸屏	山东科瑞石油装备公司	1套
7	采油平台自动化	全数字控制、PLC、Profibus-DP、总线通讯上位机+触摸屏	中石油海洋工程公司辽河事业部	1套
8	网电变频系统	全数字控制、PLC、Profibus-DP、总线通讯上位机+触摸屏	中石化西南局、中石化中原局	6套

根据公司的战略发展规划，公司将集中精力与资源，争取在石油钻机井场自动化控制系统、石油钻机控制系统信息化、石油钻机专用国产化交流变频装置、石油钻机绞车势能回收利用装置以及电能质量管理衍生应用等领域取得突破，进一步提高公司的市场份额与市场竞争力，形成新的利润增长点。

### 3. 研发费用

报告期内公司研发费用一直保持着较高的投入水平。随着技术水平的不断成熟和销售市场的逐渐稳定，研发费用占营业收入比例有所降低，但整体而言仍处于相对较高的水平。

表：公司研发费用及占比总营收表

年 度	研发投入金额 (万元)	营业收入 (万元)	占营业收入 比重 (%)
2010年度	384.24	2,227.57	17.25
2011年度	322.66	3,458.73	9.33
2012年1~6月	129.31	1,876.80	6.89

## (九) 主要客户及供应商情况

### 1. 最近两年又一期前五大客户的销售情况

2010年度、2011年度、2012年1~6月，公司前五名客户累计占当期销售额比重分别为88.18%、85.26%、83.54%，集中度较高。公司为钻采电控设备提供商，服务对象为石油钻采机械生产和装备企业。公司通过竞标达成销售、确认订单，

再根据客户的设备的使用区域、地质条件、功能和规格等要求设计生产产品，满足客户的个性化需求。因此，订单存在批次较少，金额较大的特点。

2010年度、2011年度、2012年1~6月，公司前五大客户发生较大变化，说明公司的前五大客户虽然占总销售额比重较高，但没有形成对特定用户的高度依赖。

公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

表：2010 年度公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入（元）	占当期营业收入的比例（%）
中国石油化工股份有限公司中原油田分公司物资供应处	11,128,206.00	49.96
中国石油化工集团公司西南石油局	5,803,418.80	26.05
中原总机石油设备有限公司	1,512,820.52	6.79
中海油田服务股份有限公司	787,263.66	3.53
信丰油田服务（天津）有限公司	411,329.07	1.85
<b>合计</b>	<b>19,643,038.05</b>	<b>88.18</b>

表：2011 年度公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入（元）	占当期营业收入的比例（%）
中国石油化工集团公司西南石油局广西分公司	11,606,837.61	33.56
东营市海鑫石油装备有限公司	8,102,564.10	23.43
中石化中原油田物资供应处	7,213,675.03	20.86
中国石油化工集团公司中原石油勘探局钻井三公司	1,300,000.00	3.76
北京矿通信息技术有限公司	1,264,957.26	3.66
<b>合计</b>	<b>29,488,034.00</b>	<b>85.26</b>

表：2012 年 1~6 月公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入（元）	占当期营业收入的比例（%）
中国石油化工股份有限公司中原油田分公司物资供应处	16,700,854.72	74.97

中原总机石油设备有限公司	1,316,239.32	5.91
中国石化集团公司中原石油勘探局西南钻井公司	280,000.00	1.26
中国石油化工股份有限公司物资装备部	247,863.25	1.11
濮阳市德鑫石油机械有限公司	64,267.52	0.29
<b>合计</b>	<b>18,609,224.81</b>	<b>83.54</b>

## 2. 最近两年又一期前五大供应商情况

2010年度、2011年度、2012年1~6月，公司向前五名供应商累计采购金额占当期采购总额的比重分别为21.14%、34.68%、29.02%，集中度较低。公司2010年度、2011年度、2012年1~6月，前五大供应商的采购额及占当期采购总额的比例如下表所示：

表：2010 年度公司前五名供应商的采购金额情况

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例（%）
北京京闰电气有限公司	1,027,000.00	4.73
江苏上上电缆集团有限公司	955,773.70	4.40
天津市森源电器设备制造有限公司	936,198.00	4.31
成都燕南贸易有限公司	840,000.00	3.87
北京瑞特众合商贸有限公司	835,084.37	3.84
<b>合计</b>	<b>4,594,056.07</b>	<b>21.14</b>

表：2011 年度公司前五名供应商的采购金额情况

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例（%）
天津市森源电器设备制造有限公司	2,928,704.00	9.36
江苏上上电缆集团有限公司	2,709,253.60	8.66
成都济柴动力设备有限公司	2,380,000.00	7.61
北京莱凯威智能电气有限公司	1,551,724.90	4.96

安徽电缆股份有限公司	1,278,025.30	4.09
<b>合计</b>	<b>10,847,707.80</b>	<b>34.68</b>

表：2012 年 1~6 月公司前五名供应商的采购金额情况

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例（%）
北京莱凯威智能电气有限公司	2,738,541.10	9.81
陕西智通电气有限公司	1,874,000.00	6.71
安徽电缆股份有限公司	1,499,470.40	5.37
安徽电缆股份有限公司	1,027,309.50	3.68
天水长城电工电器制造有限公司银川销售分公司	964,000.00	3.45
<b>合计</b>	<b>8,103,321.00</b>	<b>29.02</b>

公司产品所需的原材料均为成熟的电子元器件和电线电缆，可以从多个厂家和多种渠道采购，市场供给充足，没有季节性限制。对于采购的时间和成本控制方面，公司有很强的主动性，不受行业和产业的制约。由于电子设备市场属于充分竞争市场，因此公司对应的采购供应商并不集中。公司对特定采购供应商的依赖程度很低。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员以及主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东，未在上述供应商中占有权益。

## 第八章 公司业务发展战略及实现措施

### （一）公司未来发展计划

#### 1. 发展战略

我国为保证石油供给和能源安全，近年来积极推动陆地、沙漠、海洋石油的钻探和开发。公司面对这一迅猛发展的良好机遇，将扩大和深化与石油钻采企业的合作，力争在技术进步、市场开拓、经济效益、国际战略等多方面取得新突破。

公司将积极发挥专业水平和技术特长，始终坚持以电气传动和自动化专业为主线，从钻井工艺需求出发，进一步加大石油钻机电控系统上下游技术研发，努力拓展陆地、海洋石油钻机电控核心业务，大力发展增值业务，精心培育、适时推出种子业务，立足石油行业，力争在技术进步、市场开拓、经济效益、出口等方面得到发展，成为技术领先、服务优良的装备制造和技术服务商。

#### 2. 公司未来两年主要业务经营目标

（1）加强技术开发力度，将石油钻机电驱动系统打造成为具有国际竞争力的产品和品牌，从总体质量、技术水平上达到国际先进水平。

（2）电驱动系统控制水平和自动控制技术在钻机上的应用达到 20 世纪末国际钻机先进水平，电传动系统达到美国 20 世纪末的产品水平，交流变频电驱动等钻机达到国际先进水平。

（3）产品在适应性、成套性、品种多样性和系列化、自动化、智能化等方面达到发达国家的先进水平，使交流变频调速石油钻机将司钻操作台和钻井仪表集中放置到司钻控制房，但各系统仍然是各自相对独立。此外，国外已经相当成熟的 8,000 米以上超深井、沙漠和海洋成套石油钻机，以及盘式刹车-自动送钻一体化技术在我国还是空白。公司将努力开拓创新，填补上述空白。

（4）国产钻机电驱动的机械维修时间约占总生产时间的 5%~10%，而美国的维修时间只占 2%~3%。公司在未来 3~5 年中，在该方面达到美国现有水平。

（5）产品有广泛的适应性，可以全面适应沙漠、戈壁、沼泽地等条件，提高钻机的模块化程度，使得国内钻机从拆卸、搬家、安装到开钻达到国际先进水平。

(6) 加大小井眼石油钻机、连续管钻机、自动化钻机等先进钻井设备电驱动的投资，加大推广车载钻机电驱动，发展撬装钻机电驱动的力度，争取在该领域有较大突破。

(7) 加大与公司主要产品配套的周边产品的开发，在节能环保产品方面重点突破，并加强电控产品的行业应用开发，努力提高产品在其他行业领域的应用。

### 3. 技术研发和产品开发计划

公司主要致力于石油钻机控制及其钻井自动化相关产品的研发和服务工作。公司的核心竞争力是为客户提供质量可靠、性能优良、技术先进、使用和维护方便的产品和服务。今后几年，公司计划就以下几个方面进行产品研发，进一步提升石油钻机控制系统技术水平以及相关行业节能节电拓展应用。

(1) 石油钻机井场自动化控制系统。井场自动化系统是目前国际高端钻机，特别是海洋钻井平台的主流配置，代表着石油钻机控制系统的发展方向。钻机井场自动化系统能降低劳动强度、杜绝安全隐患、提高钻井效率。在目前人力资源越来越紧缺的情况下，钻机井场自动化系统的应用可以直接节约人力资源达 70% 以上，应用前景广阔。

该系统在国内尚属空白。公司自 2009 年以来，就开始关注和研究井场自动化控制系统相关技术，目前已完成软硬件的研发和设计工作，下一步将进行样机试制和工业现场运行试验。

(2) 石油钻机控制系统信息化。现代石油钻机是由现代机械技术、液压技术、气动技术、电气技术和计算机控制技术等多种技术组成的联合工作机组，是目前实现石油、天然气开采的必要设备，也是一整套涵盖生产、技术、设备、材料、后勤、人事以及交通运输等配置齐全的钻井工厂。

控制系统和监视检测是体现一套钻机技术水平的核心系统。因此，从钻井要求出发，加强整体方案设计和研究，特别是一体化、自动化、信息化控制系统的设计和研究是石油机械制造业面临的一项重大课题。

公司主要从以下方面进行研究和开发：研制钻机信息化系统，实现对钻机运行状况的自动分析和处理，并及时准确地发出各项指令和操作；有效建立不同专业之间的联系，实时自动参与钻机控制；解决分散的钻机集中管理和控制。

石油钻机控制系统信息化，可以大大提升石油钻机的控制水平和钻井公司的管理水平，为设备管理、运行维护、安全保障、优化钻井等方面提供技术保障和可行性方案。

(3) 石油钻机专用国产化交流变频装置。石油钻机交流变频控制系统是近年来出现的新型技术。由于交流变频调速具有无可比拟的优点，特别是交流变频在钻机绞车控制中能够实现悬停功能，能省去辅助刹车，简化司钻操作，并且大大提高钻井的效率和安全性。因此，交流变频在石油钻机中得到广泛应用，并将进一步取代直流控制系统。然而，交流变频调速装置始终控制在两家跨国公司手中，造成价格高、周期长、服务差等严重影响石油企业需求的问题。

针对这种情况，公司自2010年以来，加大研发力度，有效攻克技术难关，研发出石油钻机专用交流变频装置。变频装置采用先进成熟的全数字矢量控制技术，具有自适应功能、自优化功能、Profibus-DP总线通信功能以及电机过流、堵转、超温等保护功能。该装置采用具有石油钻机使用场合的特殊结构，全部实现板前维护。630kW、1200kW大功率变频装置已经在5,000米、7,000米和网电钻机中成功应用，运行稳定可靠。计划下一步实施系列化开发生产，并进一步研发出公共直流母线控制系统，充分满足石油钻机交流变频控制系统的使用需求。

(4) 石油钻机绞车势能回收利用装置。石油钻机绞车属势能性负载。绞车下降时，绞车电机处于发电过程中。随着钻井深度的增加，绞车下降时绞车电机发电量也随着增加。对于这部分再生电能目前通常的做法是通过制动电阻消耗掉。这就造成很大的能量浪费。

公司研发的AFE有源前端装置，应用于石油钻机绞车变频控制中，可以把绞车下降时的再生能量回馈到电网，并被其它用电设备充分利用，达到节能降耗的目的。

AFE有源前端装置是公司自2010年以来研发的一款新型产品，目前已完成工业试验运行，运行可靠、性能优异。该装置运用全数字矢量控制技术，采用DSP+CPLD的强大控制计算，具有功率因数控制、无功功率控制、四象限能量传递等功能。针对石油钻机绞车的运行工况，公司计划在再生能量回馈管理上完善控制方案。

(5) 石油钻机网电控制系统。随着国际油价攀升、能源紧张，以及国家对节

能降耗力度的加大，传统柴油机组驱动的石油钻机改用工业电网驱动的需求越来越大，特别是大批量老式复合钻机尤其迫切。

一部7,000米复合钻机，每台柴油机每月消耗柴油约125吨。柴油机结构复杂，跑冒滴漏严重，维修保养量大。并且，随着复杂地层钻井的需求，无法满足低泵冲、小排量、固井灌浆等工艺要求。因此，采用电驱动方式，可消除排放、降低噪声、获得非常好的节能效果，并提升复合钻机的整体技术性能，完全满足各种钻井工艺的特殊要求。

目前已提出并应用的网电方案种类较多，有直流驱动方案、交流电机软启动方案、液力耦合器调速方案、交流变频驱动方案等。公司结合钻井工艺要求，综合各种方案优缺点，经过充分论证和研发，生产出交流变频驱动控制装置，并且在中国石油化工集团公司西南石油局等下属和关联单位成功应用6套，性能优异、节能效果显著，是目前石油钻机网电控制系统最优的控制方案之一。

公司计划在成功应用的基础上，在控制原理、电能质量管理、运行维护以及搬迁运移等几个方面进一步优化系统结构。

(6) 抽油机有源前端能源管理系统。在目前已有的采油井中，采用游梁式抽油机的占90%。它自百年前诞生以来，经历各种工况和各种地域油田的考验，经久不衰。目前仍在国内外油田普遍使用。游梁式抽油机在设计时系统的功率都有一定的余量。抽油能力远远大于油井的负荷，造成电能的大量浪费，对机械损耗很大，并导致设备老化加快，随之增加了维护费用和停机维修所需的时间。更为严重的情况是，其会导致气锁液击等事故，甚至导致抽油杆断裂。

油井开采初期，储油量大。随着油井开采时间的推移，油井储量减少，抽油充满度下降。低充满度造成能量浪费。

抽油机有源前端能源管理系统对多台抽油机能量按最优化模式运行，采用电机+能量回馈+变频器负载跟踪+共直流母线技术，在1台控制柜中使用SLT-AFE有源前端装置实现对多台抽油机的控制，对单台油井实现独立最优化控制，并可运用共直流母线功能，使能量在多台抽油机中相互传递，减少了负载对电网的冲击，提高了能量利用率。

(7) 港机势能回收节能装置。由于起重机械作业工况的特点，位能性负载在

重物下放时，起升机构的电动机工作于发电状态。它的电能通过逆变柜输送到直流母线上。为防止直流母线过压跳闸，通过制动单元的自动投切，制动电阻把这种能量转换为热量。这样就可以避免大量的能量浪费。

港机运行工况与石油钻机绞车有相同工艺特点，因此可以使用实现势能回收和利用功能，可达到节能降耗的目的。

SLT-AFE10 型有源前端装置，已被交通运输部纳入“十二五”期第一批全国重点推广公路水路交通运输节能产品。公司计划进一步针对港机运行工况、使用环境、不同吨位等研发系列化产品，满足任一港机安装需求。

#### 4. 市场开发与营销计划

(1) 加强销售队伍建设。由于产品的复杂性和专业性，在实现销售的过程中，销售队伍力量是保障完成销售目标的关键。公司成立了以副总经理直接管理的市场营销部门，销售任务责任到人、销售过程互相协作、成功经验充分共享。公司从技术、资金、后勤等多方面给销售部门提供大力支持以及优先办理权，使每一个销售人员敏捷自信、执着忠诚、亲和友善、斗志昂扬地投入到市场开拓工作中，树立业绩是硬道理的销售思想，确保公司销售目标的实现。

(2) 制定具有竞争力的销售激励制度。公司制定并且进一步完善具有竞争力的销售激励制度，以薪酬和职级为主要激励措施，激励销售业务提升。

(3) 深化直接面向客户的销售策略。采取定期和不定期的客户拜访，直接了解客户需求、满意度、意见和建议等信息。建立良好的客户关系，加深客户对公司的认识、信任和信赖。直接面向客户沟通技术方案、系统配置，为客户的个性化需求量身定制产品。开展直接面向客户的方案研讨、技术论证以及公开透明的技术交底和技术培训等工作。

(4) 加强售前技术支持和售后服务保障。在销售全过程，组织以总工程师为首的技术支持队伍，为客户提供负责任的合理化建议，帮助客户配置功能完善、技术先进、性能优良、经济科学的产品方案和系统。帮助客户制定维护保养、改造维修、升级换代、技术培训等等管理计划。协调各方资源，为客户放心使用、安全生产提供保障和支持。

(5) 强化品牌宣传和推广。积极参加具有行业影响力的展会、论坛、交流等

活动。加强公司网络信息建设及运用能力。让客户通过网络便捷地了解公司、了解产品、下载资料等。有选择地运用平面媒体、专业杂志等进行产品和品牌的宣传和推广，提升公司的品牌知名度。

## 5. 人力资源计划

公司以先进的经营理念，广阔的发展空间吸引大批的优秀管理及技术人才加盟，建立良好的用人机制和系统的培训体系，打造了一支理念先进、专业扎实、技术过硬、服务高效的专业化团队。

2012年~2014年，公司将根据业务发展需要，分年度为技术研发部续聘软、硬件工程师45人，为销售部门招聘区域经理和销售专员11人，为生产部门招聘生产技术员45人。如人力资源计划实施顺利，至2014年底，公司计划配置150名管理、技术、市场和生产人才。

为保证人才资源得到合理使用，充分体现自身价值以及帮助公司实现可持续发展，公司还拟订相应的人力资源发展计划。其重点在于完善包括薪酬、技术管理及销售管理在内的各项制度，清晰界定岗位职责和配置，根据员工的特点制定相应的培训学习计划，依照行业特点调整绩效考核管理以及加强企业文化建设，构建良好的人才发展氛围。

## 6. 产品服务计划

公司提出“服务是产品的组成部分”的理念，让客户享受服务。公司在提供高性能、高质量的产品的同时，还要提供人性化的技术支持。

除严格履行合同承诺的技术服务，公司还执行每年一次的质量巡访计划，及时解决存在的问题和客户需求，并为用户提供培训计划、保养计划以及备件计划等。质量巡访计划有效加强与设备使用人员的直接沟通，有力保障了油田钻井生产。公司在未来的经营过程中，将一如既往地贯彻公司的服务理念，以服务为先导，带动产品销售，开拓更加多元化的增值服务业务体系，全面提升产品的附加价值。

## 7. 新生产基地投产计划

为满足公司近年来业务迅速发展的需要，公司已购置位于北京市中关村科技

园区通州分园的生产办公一体化厂房，扩大产能并丰富公司产品线，提高公司产品的集成化和规模化，为公司未来投标更大产品项目提供场地条件。

目前，公司该处生产厂房正在进行生产前的装修及各项手续办理工作。公司将新厂房投产为契机，更加重视研发转化为产出，统筹生产管理，不断提升公司产品的技术含量、拓宽产品线。

## （二）企业经营中的风险及对策

### 1. 产品依赖石油钻采行业的风险及对策

公司专业从事石油钻采设备电控自动化产品的研发、设计、制造、销售、服务及系统集成，提供陆地、海洋以及特殊环境下石油钻机设备电控自动化系统的解决方案。公司主营业务的增长与石油钻采行业的景气高度相关。如宏观经济增速减缓可能导致石油行业景气低迷，从而抑制钻采行业市场需求，降低对钻采设备的采购意愿。因此，公司收入水平主要取决于市场需求情况，抵御行业周期波动风险的能力较差。若未来行业周期波动有较大变化，公司的收入也将随之出现较大的变化。

针对上述风险，公司在继续专注石油钻机电控系统的同时，努力拓展产业链，瞄准国际前沿技术、国内空白技术，开发主业延伸、增值以及节能产品。例如，公司正深入研发可实现势能回收和利用，开发出实现节能降耗目的的港机势能回收节能装置以及电能质量管理衍生应用系统等产品。同时，在立足国内市场的同时，积极关注国际市场，推行国际化战略。公司将逐步降低对石油钻采行业的依赖程度，减小石油行业景气低迷引发的经营风险。

### 2. 客户依赖的风险及对策

2010年度、2011年度和2012年1~6月，公司前五名客户营业收入累计占当期营业总收入比重分别为88.18%、85.26%、83.54%，集中度较高，存在客户依赖风险。若主要客户因经营状况发生变化导致业务需求量下降，将对公司未来的生产经营带来一定负面影响。客户依赖可能给公司的经营带来一定风险。

作为钻采电控设备提供商，公司通过竞标达成销售、确认订单，再根据客户设备的使用区域、地质条件、功能和规格要求等设计生产产品，满足客户的个性

需求。因此，作为石油钻采机械生产和装备企业，公司有订单批次较少、金额较大的特点。2010年度、2011年度和2012年1~6月，公司前5大客户发生了较大变化，说明公司的前五大客户虽然占比总销售额较高，但没有形成对特定用户的高度依赖。公司目前已经开始加大对国内市场的开拓。凭借多年的研发经验和技术积累，公司产品在某些领域具有不可替代性，国内市场需求较为稳定，存在较多潜在客户。

### 3. 行业竞争的风险及对策

目前我国石油钻采设备电控自动化行业集中度不高，市场竞争充分。一些大型石油钻采设备制造商为节约成本和提高自身竞争实力，下设自动化控制公司。其电控产品直接配套主机。这种主机厂捆绑的产业格局限制独立竞争企业的市场自由进入。此外，一些处于市场独立竞争地位的电控设备整机厂往往具有较强的研发、生产和销售能力，规模较大，企业综合实力强。本公司同时面临主机厂捆绑和整机厂的双重竞争压力，处于不利竞争地位。

针对上述风险，公司将立足石油钻机电控系统的研究，并将技术逐步延伸到电能质量管理和节能领域，扩大产品应用领域。例如，对于钻机的网电改造，可以大幅降低开采成本，节能降耗效果显著。此外，公司采用创造性直销方式开发市场。公司积极参与客户研发工作，提前介入产品开发，主动发掘和满足客户对技术的需求，销售拆分和贯穿到整个产品开发和交付过程。对于成熟的产品和技术应用，公司通过良好的业绩和准确的信息积累构建和巩固销售渠道，有效地提高了企业竞争能力。

### 4. 人才流失的风险及对策

稳定的人才队伍是公司实现可持续发展的重要保证。公司以先进的经营理念，广阔的发展空间吸引大批优秀管理及技术人才加盟，建立良好的用人机制和系统的培训体系，打造了一支理念先进、专业扎实、技术过硬、服务高效的专业化团队。由于行业竞争日趋激烈，对技术和市场的竞争也蔓延到对企业核心技术人员争夺，并且企业发展前景、薪酬制度、福利以及工作环境等因素也对人才稳定产生影响。未来公司将可能面临关键管理人员和核心技术人员流失的风险，从而削弱公司的竞争实力，对公司业务经营产生不利影响。

针对上述风险，公司将进一步完善企业管理制度，制定合理、灵活和科学的薪酬制度，为员工提供技术、知识、能力等方面的培训机会，帮助员工制订职场规划，激励员工的积极性和创造性。公司还将努力打造优秀企业文化。良好的企业文化可以激发全体员工的热情，激励员工齐心协力地为实现企业战略目标而努力。公司的企业凝聚力将得到有效提升，人才队伍也将稳步壮大。

#### 5. 核心技术失密的风险及对策

本公司核心竞争力是主营产品科技含量较高，在关键技术上拥有自主知识产权，且多项核心技术为行业创新。核心技术人才流失，会造成技术失密。同时，因部分产品需外协加工，本公司需要向外协单位提供相关图纸、技术资料。这就存在外协单位将本公司提供的图纸、技术资料留存、复制和泄露给第三方的风险。

针对上述风险，公司将进一步建立健全内部保密制度。公司核心技术体系完备，核心技术资料管理严格。公司注重监控关键技术的开发和应用全程，能够有效防止核心技术的外泄失密。

#### 6. 所得税及营业税优惠政策变化的风险及对策

本公司2008年12月24日被认定为高新技术企业，取得编号为GR200811001217的《高新技术企业证书》，有效期三年。根据北京市朝阳区国家税务局朝国税备字[2009]12300001号《企业所得税减免税备案登记书》，自2008年1月1日至2008年12月31日本公司免征企业所得税，自2009年1月1日至2011年12月31日减半征收企业所得税。本公司2011年度申请复审高新技术企业，取得编号为GF201111000744的《高新技术企业证书》，有效期三年。2011年度本公司继续按15%税率减半征收企业所得税。如果公司未来不能被继续认定为高新技术企业或相应的税收优惠政策发生变化，公司将不再享受相关税收优惠政策，并恢复按25%的税率缴纳所得税。所得税税率的提高将对公司经营业绩产生一定影响。

针对上述风险，公司将不断提高企业的自主研发及创新能力，努力满足高新技术服务和产品的销售额与销售总额的最低比例、研发支出与支出总额的最低比例、研发支出与收益总额的最低比例等高新技术企业评定的核心标准要求。此外，公司近年来不断加快业务拓展的进度，销售规模逐步扩大，公司营业收入和净利润也在不断提高。企业正在由成长期向成熟期过渡。因此，税收政策的变化对公

公司经营产生的影响就会相对减小。

## 7. 公司治理风险及对策

公司于2011年12月28日由北京四利通控制技术有限公司整体变更设立。整体变更设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份有限公司运营时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，治理结构和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对治理结构将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中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。

针对上述风险，公司将进一步完善内部控制制度，包括投资管理、关联交易决策、财务管理、人力资源管理和质量管理等方面的制度，并计划成立内控组织，不断加强内部治理水平，保证经营管理正常有序地展开，有效地控制经营风险，确保实现经营管理目标。

## 8. 营运资金不足的风险及对策

报告期内公司经营活动获取现金的能力较弱且不稳定，货币资金保有量较低，资金链紧绷，部分营运资金依靠大股东的财务借款维持，且未来有大额固定债务需要偿付。如果公司不能尽快提高获取现金的能力，而大股东给予公司财务资助减少或取消，公司将存在营运资金不足的风险。

针对上述风险，公司一方面将加大市场开拓力度，提升产品销量，并完善采购和销售管理，以避免应收账款和存货占用过多的流动资金，缓解目前资金链紧张的现状。另一方面，公司将综合利用多种融资方式解决营运资金不足的问题，包括适时进行股份融资、增加银行贷款及其它方式，以筹集资金支持产能提高，不断提升销售水平和盈利能力。

## 9. 公司生产经营场地搬迁风险

由于天津分公司生产车间所在地已纳入当地拆迁规划，为保证公司生产不受影响，同时为扩大生产规模，进一步扩充产品线，公司已在北京中关村科技园区通州园金桥科技产业基地购置生产办公一体化厂房。截至本股份报价转让说明书签署日，新生产办公一体化厂房已经交付。目前，公司该处厂房已完成消防验

收，正在进行装修，尚需办理环境保护验收手续。待各项生产准备工作就绪后，公司生产基地将搬迁至该处。生产场地的搬迁，可能会对公司的生产经营可能造成不利影响。

针对上述风险，公司将在装修完成后及时按照相关规定办理环境保护验收相关手续，并做好生产前的其他各项准备工作。公司已提前统筹，组织人员根据现阶段产品订单和存货数量合理安排各产品生产线的搬迁过程，分批分次搬迁，最大限度减少搬迁对于公司生产经营活动的影响。同时，公司已组织人力资源部开展对新员工的招聘及培训。

## 第九章 公司治理

### （一）管理层关于公司治理情况的说明

#### 1. 管理层关于股东大会、董事会、监事会制度建立健全的自我评估意见

有限公司阶段，公司按照公司章程的规定由股东组成股东会，由董事会选举成立董事会，选举一名监事。由于规模较小，公司在实际运作过程中存在一定的不规范之处。公司就重大生产经营事项召开会议但未作出书面会议决议，存在会议届次不清、部分会议文件缺失、董事及监事未按时进行换届选举等不规范情形。但公司就变更经营范围、股权转让、住所变更、董事及监事选举等重要事项均经过股东会决议并形成书面会议记录。公司基本能够按照《公司法》、《公司章程》的规定运作，没有发现重大违法违规的情形。

2011年12月16日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过《北京四利通控制技术股份有限公司章程》；选举缙柏弘、杨逢春、王许彬、刘建红、缙建平为董事，组成董事会；同意由三名职工代表监事武继强、胡灿标、张正辉组成监事会。2012年5月28日，经股东大会决议免去张正辉监事职务，并选举鲁纪云为股东代表监事。此外，经股东大会审议，通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》。

2011年12月16日，公司召开第一届董事会第一次会议，通过如下决议：选举缙柏弘为董事长；聘任缙柏弘为总经理；聘任王许彬为财务总监、董事会秘书；聘任杨逢春为总工程师；聘任刘建红为副总经理。此外，经董事会审议，通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《对外投资管理办法》。

2011年12月16日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举武继强公司监事会主席。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，合法、有效地建立了股东大会、董事会、监事会议事制度。

#### 2. 管理层关于股东大会、董事会、监事会制度运行情况的自我评估意见

公司自2011年12月28日整体变更以来，严格依照《公司法》和《公司章程》

等相关规定，并按照“三会”议事规则和关联交易、投资决策等制度规范运行。上述会议召开程序严格遵守《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则等规定执行。

公司整体变更为股份公司以来，公司严格按照《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则等规定，已经召开5次股东大会会议、4次董事会会议及2次监事会会议。“三会”的召开程序严格遵守《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则的规定，没有发生损害股东、债权人或第三人合法权益的情形。

### 3. 管理层关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

有限公司阶段，股东会和董事会能依照《公司章程》，就股权转让、整体变更、经营范围变更、公司章程修改等重大事项做出决议。上述会议在召开程序及会议届次描述方面存在部分瑕疵和不符合《公司法》规定的情况，但决议内容均合法有效。

自有限公司整体变更为股份公司后，通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《监事会议事规则》，完善了公司的各项决策制度。公司严格按照《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的程序召开股东大会、董事会、监事会。

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信的履行其权利和义务。董事会、监事会成员及高级管理人员均勤勉尽职地执行“三会”决议及公司各项制度。

公司在建立相对完善的公司治理制度基础上，治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中进一步完善。公司管理层将重视学习并切实执行相关决策机制及制度以保障公司未来经营中内部治理与公司发展相协调，以促进公司持续、稳定、健康发展。

### 4. 公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

### 5. 管理层对公司规范治理情况的改进和完善措施

公司自整体变更为股份公司以来，积极对治理不规范的情况进行整改。例如，通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《监事会议事规则》，完善了各项决策制度。未来，公司还将继续加大对董事、监事及高级管理人员在治理结构和规范意识方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定各尽其职，履行勤勉忠诚义务，使治理结构更加完善。

## （二）对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项的决策和执行情况

### 1. 对外担保的决策和执行情况

有限公司阶段，公司未针对对外担保事项制定专门的制度。《公司章程》中也没有明确的针对性规定。公司整体变更后，《公司章程》对对外担保事项进行规范，并制定了《对外担保管理办法》。

近两年来，公司发生的对外担保事项如下：

公司控股股东缙柏弘于2011年8月29日与中国民生银行股份有限公司签订授信额度为467.00万元的个人借款合同，授信期自2011年8月29日起至2016年8月29日止。缙柏弘以其位于朝阳区西坝河东里2号院2号楼评估价值584.43万元的房产作为抵押物，有限公司承担467.00万元的连带保证责任，保证期限自债务的履行期限届满日起两年。2011年9月5日，缙柏弘将其个人借款以民生银行个人经营贷款利率转贷本公司。

上述借款实际为公司向金融机构办理的经营性贷款。公司于2012年2月16日召开股东大会审议通过《关于追认北京四利通控制技术有限公司于2011年8月29日为大股东金融借款提供关联担保的议案》以及《关于追认北京四利通控制技术有限公司于2011年9月5日与大股东缙柏弘签订借款合同的议案》，确认公司、股东的利益未因为关联担保以及关联交易而受损。

自股份公司成立至本股份报价转让说明书签署日，公司尚未发生对外担保事项。其决策制度暂时没有实际运行记录。对于未来可能发生的对外担保事项，公司将严格执行《对外担保管理办法》的相关规定。

## 2. 重大投资的决策和执行情况

有限公司阶段，公司未针对重大投资制定单独的制度，《公司章程》中也未有明确的针对性规定。整体变更以来，《公司章程》对重大投资事项进行规范，制定了《对外投资管理办法》。

近两年来，公司发生的重大投资事项如下：

(1) 2006年12月30日，四利通投资成立南通欧曼钻机有限公司。后者《企业法人营业执照》显示，注册号3206004000220831，法定代表人周运廷，法定住所南通经济技术开发区出口加工区中央路西、宏兴路南，注册资本为1,000万美元，实收资本300万美元，经营范围为：研发、生产石油钻机及配套设备。

2009年12月31日，南通欧曼钻机有限公司进入清算程序之日。四利通已向其实际出资1,160,805.00元人民币。2012年5月14日，南通欧曼钻机有限公司经江苏省南通市工商行政管理局核准依法注销。四利通收回投资款共计1,021,281.45元人民币。

(2) 2011年1月4日，有限公司与自然人王聿青签订《房屋买卖合同》，将其所属的位于北京市朝阳区的一处房产博雅国际中心写字楼A1105室以捌佰叁拾万元人民币的价格出售于王聿青。

(3) 2011年3月14日，有限公司与北京联东金桥置业有限责任公司签署《联东U谷厂房销售合同》，购买位于中关村科技园区通州园金桥科技产业基地的一处厂房，价款为12,961,424.00元人民币。

以上重大投资事项均由当时股东协商一致作出，但未作书面决议文件。2012年5月28日，公司召开股东大会并通过决议，确认上述投资不存在损害公司、股东及其他相关方利益的情形。

自股份公司成立至本股份报价转让说明书签署日，公司尚未发生过重大投资事项，其决策制度暂时没有实践运行记录。对于未来可能发生的重大投资事项，公司将严格按照《公司章程》、《对外投资管理制度》等相关规定执行。

## 3. 委托理财的决策和执行情况

公司在有限公司阶段和股份公司阶段均未针对委托理财制定单独的制度，《公司章程》中也未有明确的针对性规定。实践中公司未发生过委托理财事项。截至

本股份报价转让说明书签署之日，公司不存在委托理财事项。

#### 4. 关联交易的决策和执行情况

有限公司阶段，公司未针对关联交易制定关联交易决策制度，《公司章程》中未就关联交易决策程序作出明确规定。整体变更后，公司制定《关联交易管理办法》，明确认定关联关系、关联交易，并规定了关联交易的相关决策程序。

近两年来发生的关联交易主要为关联担保、关联借款，具体见“十、财务会计信息”之“（九）关联方、关联方关系及关联交易”。

上述关联担保、关联借款的决策和执行情况参见本章“（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”之“1. 公司对外担保的决策和执行情况”。

自股份公司成立至本股份报价转让说明书签署日，公司尚未发生过关联交易事项，其决策制度暂时没有实践运行记录。对未来可能发生的关联交易，公司将严格按照《公司章程》、《关联交易管理办法》等相关规定执行。

### （三）同业竞争情况

#### 1. 同业竞争情况说明

公司控股股东、实际控制人缙柏弘还持有深圳市蓝泰源电子科技有限公司 10% 的股份并担任监事。除此之外，缙柏弘未持有其他公司股份，未在其他单位担任职务。

#### 2. 为避免同业竞争的承诺

实际控制人缙柏弘出具了《避免同业竞争承诺函》，其具体内容如下：

本人作为北京四利通控制技术股份有限公司（以下简称“股份公司”）的实际控制人或股东，除已经披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形。本人从未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

（1）本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司

构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

(2) 本人在作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。

(3) 本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

#### (四) 最近两年又一期存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年又一期不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章等被行政机关处罚的情况。

##### 1、截至本报价书签署日，公司存在一项未决诉讼，具体情况如下：

2011年1月11日，华盛隆电气有限公司（以下简称华盛隆）向秦皇岛市开发区人民法院提起诉讼，诉称四利通违反与华盛隆签订的《工矿产品购销合同》的约定，请求法院判令：1. 四利通偿还原告定作货款 117,690 元以及约定付款日到期后利息；2. 四利通承担诉讼费。

2012年2月26日，四利通就本案的管辖权向秦皇岛市中级人民法院就秦皇岛经济技术开发区人民法院管辖权异议的裁定提起上诉，请求将本案送至北京市朝阳区人民法院进行审理。2012年4月19日，河北省秦皇岛市中级人民法院（2012）秦民立终字第15号《民事裁定书》裁定“驳回上诉，维持原审裁定”。截至本报价书出具之日，该案仍在审理中。

北京市中银律师事务所出具的《北京市中银律师事务所关于北京四利通控制技术股份有限公司股份进入证券公司代办股份转让系统报价转让的法律意见书》确认，经该所经办律师适当审查，双方所签订的合同均为双务合同，双方互负债务。其中，四利通的义务为支付货款 117,690 元，而华盛隆的义务为按质量要求向四利通交货，且华盛隆的交货义务为在先义务。本案合同签订至诉讼的发生，华盛隆未按要求交货，四利通未支付货款是行使先履行抗辩权的行为。且根据双方签订《工矿产品购销合同》第八条“预付款 30%合同生效”，即应理解为该合同为附生效条件合同，而预付款未支付时，合同未生效。鉴于以上并综合考虑可能

产生的诉讼结果、风险及诉讼标的额，该所律师认为该诉讼不会对四利通的正常生产经营活动造成影响，亦不会对四利通股份挂牌造成实质性影响。

## 2、公司在报告期内的社会保险及住房公积金缴纳情况

截至 2012 年 6 月 30 日,公司共有员工 51 名。其中, 2 名员工为离职返聘人员, 不需为其缴纳社保, 8 名员工为新入职员工, 因正在办理社保转移故没有为其缴纳社保, 待其社保手续转移完成公司将及时为其缴纳社会保险, 另有 3 名社会保险关系一直在原单位, 经公司多次催促仍不愿意转入, 所以公司无法为其缴纳社会保险。上述人员均就上述情况出具了书面的情况说明。

公司按照相关规定为其中 16 名员工缴纳了住房公积金, 公司在征得其余员工同意的情况下, 为其免费提供了员工公寓。

北京市朝阳区社会保险基金管理中心于 2012 年 7 月 13 日出具的京朝人社劳监协函复字【2012】第 048 号《对北京四利通控制技术股份有限公司协查情况的复函》, 四利通股份自 2009 年 1 月至 2012 年 6 月期间无社会保险稽核记录、无社会保险欠费问题。

北京住房公积金管理中心朝阳管理部于 2012 年 7 月 16 日出具的《证明》, 四利通股份依法缴存住房公积金, 未有违反住房公积金法律、法规和规章的行为。

## (五) 公司管理层的诚信情况

公司董事、监事、高级管理人员最近三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, 不存在因涉嫌违法违规行处于调查之中尚无定论的情形, 最近三年不存在对所任职(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, 不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形, 无欺诈或其他不诚实行为等。公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺。

## 第十章 公司财务会计信息

### （一）最近两年又一期财务报告的审计意见

#### 1. 最近两年又一期财务报告的审计意见

华普天健会计师事务所（北京）有限公司审计已经审计四利通2010年度、2011年度、2012年1~6月的财务报告，并出具了会审字[2012] 1964号标准无保留意见审计报告。

#### 2. 最近两年又一期变更会计师事务所的情况

由于原负责审计工作的中财会计师事务所不具有证券期货相关从业资格，为满足公司申请股票在股份代办转让系统挂牌工作对财务数据的需要，故公司2011年聘请具有证券期货从业资格的华普天健会计师事务所作为新的审计机构，但未履行公司审批程序。2012年6月6日，公司召开的第一届第三次临时股东大会审议通过《关于变更会计师事务所的议案》，对本次更换会计师事务所事项进行了确认。中财会计师事务所曾对公司2010年度财务报告进行审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

### （二）最近两年又一期经审计的财务报表

#### 1. 财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

#### 2. 合并报表范围

在财务报告期间内，公司无需要纳入合并范围的子公司。

#### 3. 最近两年又一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

以下内容中的数据或金额，如无特别标示，单位均为“人民币元”；报告期内是指2010年1月1日至2012年6月30日，报告期末是指2012年6月30日。

## 资产负债表

单位：元

资产	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产：			
货币资金	11,206,648.65	904,000.36	6,831,276.11
交易性金融资产			
应收票据	550,000.00		3,800,000.00
应收账款	42,227,696.66	51,272,653.92	37,374,521.69
预付款项	10,469,542.59	8,924,838.81	3,174,193.83
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,013,051.68	1,367,468.54	365,941.74
存货	7,756,537.00	5,835,661.16	2,751,823.30
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>73,223,476.58</b>	<b>68,304,622.79</b>	<b>54,297,756.67</b>
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		354,574.86	1,162,110.00
投资性房地产			
固定资产	2,507,234.39	2,783,542.79	11,866,921.15
在建工程	12,961,424.00		
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			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	482,658.00	577,886.49	416,727.61
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>15,951,316.39</b>	<b>3,716,004.14</b>	<b>13,445,758.76</b>
<b>资产合计</b>	<b>89,174,792.97</b>	<b>72,020,626.93</b>	<b>67,743,515.43</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动负债：			
短期借款		5,000,000.00	5,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	16,525,763.74	3,775,002.57	1,814,062.34
预收款项	2,789,030.00	1,248,430.00	359,678.00
应付职工薪酬	41,939.37	198,036.60	93,054.09
应交税费	1,743,366.82	2,682,292.92	1,245,178.88
应付利息			
应付股利			
其他应付款	4,752,500.00	4,829,839.80	
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>25,852,599.93</b>	<b>17,733,601.89</b>	<b>8,511,973.31</b>
非流动负债：			
长期借款	7,500,000.00		
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			300,000.00
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>7,500,000.00</b>		<b>300,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>33,352,599.93</b>	<b>17,733,601.89</b>	<b>8,811,973.31</b>
股东权益：			
实收资本	30,000,000.00	30,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	24,674,471.54	24,674,471.54	4,200.54
减：库存股			
专项储备			
盈余公积			3,280,388.69
一般风险准备			
未分配利润	1,147,721.50	-387,446.50	50,646,952.89
<b>股东权益合计</b>	<b>55,822,193.04</b>	<b>54,287,025.04</b>	<b>58,931,542.12</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>89,174,792.97</b>	<b>72,020,626.93</b>	<b>67,743,515.43</b>

## 利润表

单位：元

项 目	2012年1~6月	2011年度	2010年度
<b>一、营业收入</b>	<b>18,768,036.79</b>	<b>34,587,316.49</b>	<b>22,275,740.58</b>
减：营业成本	13,165,392.93	21,741,510.03	13,868,217.85
营业税金及附加	124,076.76	319,221.97	176,025.63
销售费用	325,309.70	617,608.52	445,303.18
管理费用	2,908,629.19	5,224,627.78	5,789,120.94
财务费用	495,126.55	668,922.72	248,938.39
资产减值损失	186,278.48	1,060,792.46	1,669,922.63
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）	666,706.59		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>2,229,929.77</b>	<b>4,954,633.01</b>	<b>78,211.96</b>
加：营业外收入	910.00	300,450.90	4,000.00
减：营业外支出	196,414.14	83,527.04	5.25
其中：非流动资产处置损失		83,483.19	
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>2,034,425.63</b>	<b>5,171,556.87</b>	<b>82,206.71</b>
减：所得税费用	499,257.63	316,073.95	-65,328.36
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,535,168.00</b>	<b>4,855,482.92</b>	<b>147,535.07</b>
<b>五、每股收益</b>			
基本每股收益	0.05	0.16	
稀释每股收益			
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>1,535,168.00</b>	<b>4,855,482.92</b>	<b>147,535.07</b>

## 现金流量表

单位：元

项 目	2012年1~6月	2011年度	2010年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	29,831,805.90	24,606,180.92	38,406,915.03
收到的税费返还		86,214.47	101,365.95
收到其他与经营活动有关的现金	506,496.37	1,525,867.74	767,264.14
经营活动现金流入小计	30,338,302.27	26,218,263.13	39,275,545.12
购买商品、接受劳务支付的现金	13,781,944.63	22,522,207.02	29,049,749.84
支付给职工以及为职工支付的现金	2,366,900.27	3,750,836.83	4,066,474.54
支付的各项税费	2,722,799.82	3,875,009.92	6,206,336.00
支付其他与经营活动有关的现金	1,455,193.53	2,871,330.62	4,136,348.88
经营活动现金流出小计	20,326,838.25	33,019,384.39	43,458,909.26
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>10,011,464.02</b>	<b>-6,801,121.26</b>	<b>-4,183,364.14</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	1,021,281.45		
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		7,250,000.00	
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	1,021,281.45	7,250,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,838,137.00	2,732,415.90	105,075.00
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	2,838,137.00	2,732,415.90	105,075.00
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,816,855.55</b>	<b>4,517,584.10</b>	<b>-105,075.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		13,749,920.00	5,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		13,749,920.00	5,000,000.00
偿还债务支付的现金	5,000,000.00	9,079,920.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	391,960.18	8,079,760.59	20,196,058.78
支付其他与筹资活动有关的现金		233,978.00	108,600.00
筹资活动现金流出小计	5,391,960.18	17,393,658.59	20,304,658.78
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,391,960.18</b>	<b>-3,643,738.59</b>	<b>-15,304,658.78</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>2,802,648.29</b>	<b>-5,927,275.75</b>	<b>-19,593,097.92</b>
<b>加：期初现金及现金等价物余额</b>	<b>904,000.36</b>	<b>6,831,276.11</b>	<b>26,424,374.03</b>

六、期末现金及现金等价物余额	3,706,648.65	904,000.36	6,831,276.11
----------------	--------------	------------	--------------

## 2012年1~6月股东权益变动表

单位：元

项目	2012年1~6月						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00	24,674,471.54				-387,446.50	54,287,025.04
加：1. 会计政策变更							
2. 前期差错更正							
3. 其他							
二、本年年初余额	30,000,000.00	24,674,471.54				-387,446.50	54,287,025.04
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						1,535,168.00	1,535,168.00
（一）净利润						1,535,168.00	1,535,168.00
（二）其他综合收益							-
上述（一）和（二）小计						1,535,168.00	1,535,168.00
（三）股东投入和减少资本							
1. 股东投入资本							

2. 股份支付计入股东权益的金额							
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. 对股东的分配							
4. 其他							
(五) 股东权益内部结转							
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							
<b>四、本年年末余额</b>	<b>30,000,000.00</b>	<b>24,674,471.54</b>				<b>1,147,721.50</b>	<b>55,822,193.04</b>

## 2011 年度股东权益变动表

单位：元

项目	2011 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	4,200.54			3,280,388.69	50,646,952.89	58,931,542.12
加：1. 会计政策变更							
2. 前期差错更正							
3. 其他							
二、本年年初余额	5,000,000.00	4,200.54			3,280,388.69	50,646,952.89	58,931,542.12
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	25,000,000.00	24,670,271.00			-3,280,388.69	-51,034,399.39	-4,644,517.08
（一）净利润						4,855,482.92	4,855,482.92
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						4,855,482.92	4,855,482.92
（三）股东投入和减少资本							
1. 股东投入资本							

2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							
(四) 利润分配						<b>-9,500,000.00</b>	<b>-9,500,000.00</b>
1. 提取盈余公积							
2. 提取一般风险准备							
3. 对股东的分配						-9,500,000.00	-9,500,000.00
4. 其他							
(五) 股东权益内部结转	25,000,000.00	24,670,271.00			-3,280,388.69	-46,389,882.31	
1. 资本公积转增股本	2,114.12	-2,114.12					
2. 盈余公积转增股本	1,651,012.27				-1,651,012.27		
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他	23,346,873.61	24,672,385.12			-1,629,376.42	-46,389,882.31	
(六) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(七) 其他							
<b>四、本年年末余额</b>	<b>30,000,000.00</b>	<b>24,674,471.54</b>				<b>-387,446.50</b>	<b>54,287,025.04</b>

## 2010 年度股东权益变动表

单位：元

项目	2010 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	4,200.54			3,280,388.69	70,499,417.82	78,784,007.05
加：1. 会计政策变更							
2. 前期差错更正							
3. 其他							
二、本年年初余额	5,000,000.00	4,200.54			3,280,388.69	70,499,417.82	78,784,007.05
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						-19,852,464.93	-19,852,464.93
（一）净利润						147,535.07	147,535.07
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						147,535.07	147,535.07
（三）股东投入和减少资本							
1. 股东投入资本							

2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							
(四) 利润分配						<b>-20,000,000.00</b>	<b>-20,000,000.00</b>
1. 提取盈余公积							
2. 提取一般风险准备							-
3. 对股东的分配						-20,000,000.00	-20,000,000.00
4. 其他							
(五) 股东权益内部结转							
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							
<b>四、本年年末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>4,200.54</b>			<b>3,280,388.69</b>	<b>50,646,952.89</b>	<b>58,931,542.12</b>

**(三) 最近两年又一期的主要财务指标**

财务指标	2012年1~6月	2011年度	2010年度
主营业务毛利率(%)	29.85	37.14	37.74
主营业务利润率(%)	29.19	36.22	36.95
净资产收益率(%)	2.79	9.20	0.21
净资产收益率(扣除非经常性损益)(%)	2.08	10.15	0.21
基本每股收益(元)	0.0512	0.1618	0.0049
基本每股收益(扣除非经常性损益)(元)	0.0383	0.1786	0.0048
每股净资产(元)	1.86	1.81	1.96
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.3337	-0.2267	-0.1394
应收账款周转率(次)	0.38	0.73	0.46
存货周转率(次)	1.94	5.06	6.86
财务指标	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
资产负债率(%)	37.40	24.62	13.01
流动比率	2.83	3.85	6.38
速动比率	2.53	3.52	6.06

注：计算上述指标时，2010年度股本以公司整体变更后的股本模拟计算。如果按照2010年的注册资本作为股本计算，则2010年度的基本每股收益为0.0295元、扣除非经常性损益后基本每股收益为0.0288元、每股净资产11.79元、每股经营活动产生的现金流量净额为一0.8367元。

**(四) 报告期利润形成的有关情况****1. 营业收入主要构成、变动趋势及原因****(1) 营业收入的主要构成：**

表：最近两年又一期营业收入的主要构成

项目	2012年1~6月		2011年度		2010年度	
	金额	比重(%)	金额	比重(%)	金额	比重(%)
成套设备	18,544,957.30	98.81	31,155,726.27	90.08	19,875,188.89	89.22
技术服务收入			1,924,764.96	5.56	210,145.30	0.94

备件销售	223,079.49	1.19	1,506,825.26	4.36	2,190,406.39	9.83
<b>合计</b>	<b>18,768,036.79</b>	<b>100.00</b>	<b>34,587,316.49</b>	<b>100.00</b>	<b>22,275,740.58</b>	<b>100.00</b>

公司自成立以来，专注于全数字石油钻机电驱动控制系统的研发、生产和销售，主营业务收入主要以采钻自动化控制专用成套设备销售为主。除此之外，还有少量备件销售和技术服务收入。

公司主营业务突出，报告期内营业收入均为主营业务收入。采钻自动化控制专用成套设备是公司的核心产品，拥有自主知识产权，2012年1~6月、2011年度、2010年度所占主营业务销售收入的比重分别为98.81%、90.08%、89.22%。技术服务收入系为客户提供培训、设备维护和升级改造收入，2011年度和2010年度所占主营业务销售收入的比重分别为5.56%和0.94%。备件收入主要由销售与成套设备相配套的组件和零部件形成，2012年1~6月、2011年度、2010年度所占主营业务销售收入的比重分别为1.19%、4.36%、9.83%。

公司产品主要应用于油气开采领域。随着新产品的开发，公司的产品线将会得到扩充，产品的应用领域将会逐步扩展到煤炭和矿山采掘等方面。

综上所述，公司收入结构稳定，主营业务突出，核心产品销售情况良好。这将有利于公司销售收入的稳定增长和盈利能力的持续。

## (2) 主营业务收入区域分析

表：主营业务收入地区分类汇总

地区	2012年1~6月		2011年度		2010年度		合计	
	主营业务收入	比重(%)	主营业务收入	比重(%)	主营业务收入	比重(%)	主营业务收入	比重(%)
华中	18,612,729.10	99.17	9,257,184.87	26.76	12,764,419.70	57.30	40,634,333.67	53.73
华南		0.00	11,637,572.65	33.65	52,564.10	0.24	11,690,136.75	15.46
华东	25,586.32	0.14	8,342,547.02	24.12	643,526.50	2.89	9,011,659.84	11.92
西南	13,675.21	0.07	1,720,350.42	4.97	6,060,149.56	27.21	7,794,175.19	10.31
华北	99,806.84	0.53	3,558,641.03	10.29	2,332,147.41	10.47	5,990,595.28	7.92
西北			71,020.50	0.21	391,594.85	1.76	462,615.35	0.61
东北	16,239.32	0.09			31,338.46	0.14	47,577.78	0.06
<b>合计</b>	<b>18,768,036.79</b>	<b>100.00</b>	<b>34,587,316.49</b>	<b>100.00</b>	<b>22,275,740.58</b>	<b>100.00</b>	<b>75,631,093.86</b>	<b>100.00</b>

公司的客户主要是中国石油化工集团公司、中国海洋石油总公司旗下各油气

钻采公司以及部分设备贸易商。公司的销售区域分部基本与上述分布区域一致。

从营业收入的地域构成来看，主要收入来源于华中和华南地区。2012年1~6月、2011年度、2010年度两片区合计主营业务收入占总计主营业务收入比重分别为99.17%、60.41%、57.54%。由于公司销售中占比最大的成套设备具有销售数量少而单体价值大的特点，每年的销售区域分部具有一定的随机性。随着新产品开发和产品线扩展，产品和服务种类不断丰富，公司将拓展销售地域，在争取国内市场份额的同时，积极向国外开拓市场。

### (3) 公司最近两年又一期收入、成本、毛利构成表

年度	项目	收入	成本	毛利	毛利率(%)
2012年 1~6月	成套设备	18,544,957.30	13,051,151.92	5,493,805.38	29.62
	技术服务收入				
	备件销售	223,079.49	114,241.01	108,838.48	48.79
	<b>合计</b>	<b>18,768,036.79</b>	<b>13,165,392.93</b>	<b>5,602,643.86</b>	<b>29.85</b>
2011年度	成套设备	31,155,726.27	20,799,855.04	10,355,871.23	33.24
	技术服务收入	1,924,764.96	4,959.55	1,919,805.41	99.74
	备件销售	1,506,825.26	936,695.44	570,129.82	37.84
	<b>合计</b>	<b>34,587,316.49</b>	<b>21,741,510.03</b>	<b>12,845,806.46</b>	<b>37.14</b>
2010年度	成套设备	19,875,188.89	12,665,789.80	7,209,399.09	36.27
	技术服务收入	210,145.30		210,145.30	100.00
	备件销售	2,190,406.39	1,202,428.05	987,978.34	45.10
	<b>合计</b>	<b>22,275,740.58</b>	<b>13,868,217.85</b>	<b>8,407,522.73</b>	<b>37.74</b>

注：公司提供的技术服务具有高度的专业性，提供服务的人员大部分也属于研发人员。鉴于目前技术服务收入占比相对较少，报告期内整体占比低于5%，故公司根据重要性原则尚未单独核算服务成本，而是直接将相关人员提供服务的主要成本——人工成本归集到管理费用-研发费用。2011年度账面反映的技术服务成本4,959.55元为相关项目差旅费，未包括人工成本等。

公司2012年1~6月、2011年度、2010年度的毛利率分别为29.85%、37.14%、37.74%。近两年又一期的毛利率水平有所下降，但仍保持在一个较高的水平上。公司盈利能力较强。

与2009年度相比，2010年度的销售毛利率下降2.34个百分点，主要是因为2010年度市场需求萎靡、竞争激烈，主营产品销售价格下降所致。

与 2010 年度相比，2011 年度的销售毛利率略微下降 0.60 个百分点，主要是因为原材料价格上涨，2011 年比 2010 年约整体上涨 5%。

与 2011 年度相比，2012 年 1~6 月的销售毛利率下降 7.29 个百分点，主要是因为市场竞争加剧、产品价格进一步下降。同时，2012 年 1~6 月原材料价格约比 2011 年整体上涨 7%。

关于成套设备的销售情况，报告期内成套设备销售量为 34 台套，销售总价款为 69,575,872.46 元，主要成套设备包括 ZJ50LDB 和网电 ZJ70LDB 等。其中：ZJ50LDB 产品 2012 年 1~6 月、2011 年度、2010 年度销售数量分别为 3 套、2 套和 6 套，销售单价 2011 年下跌幅度为-20.02%，2012 年 1-6 月上涨了 7.60%。网电 ZJ70LDB 产品 2012 年 1~6 月、2011 年度、2010 年度销售数量分别为：1 套、2 套和 1 套，销售单价 2011 年与 2010 年持平，2012 年 1-6 月下跌幅度为-19%。整体而言，成套设备销售数量变动主要受市场需求波动的影响，销售价格波动尚处于正常范围之内。关于销售价格波动原因：由于公司成套设备为定制产品，单位价值较高，销售量较小，即便属于同一类产品，也可能因为客户要求不一致而导致配置不一致，价格上差别较大。随着市场竞争加剧和技术水平的不断提高，预计未来成套设备销售价格将呈平稳下降趋势。

为抵御需求波动、市场竞争加剧以及原材料上涨带来的毛利率下降风险，公司近年以来一直保持着较高的新产品研发力度，扩充产品线，拓展主营产品的应用领域，并计划积极向国外开拓销售市场。随着新产品的不断推出，公司的销售规模和利润有望提高，公司的盈利能力也将得到进一步加强。

## 2. 营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

项目	2012 年 1~6 月		2011 年度		2010 年度	
	金额	年化增长率 (%)	金额	增长率 (%)	金额	增长率 (%)
营业收入	18,768,036.79	8.53	34,587,316.49	55.27	22,275,740.58	-67.01
营业成本	13,165,392.93	21.11	21,741,510.03	56.77	13,868,217.85	-65.72
销售毛利	5,602,643.86	-12.77	12,845,806.46	52.79	8,407,522.73	-68.93
营业利润	2,229,929.77	-9.99	4,954,633.01	6234.88	78,211.96	-99.59
利润总额	2,034,425.63	-21.32	5,171,556.87	6190.92	82,206.71	-99.57
净利润	1,535,168.00	-36.77	4,855,482.92	3191.07	147,535.07	-99.18

注：由于利润表科目是期间数据，2012 年 1~6 月利润表科目数据与 2011 年全年数据之

间由于会计期间长短不同而不具有可比性。本股份报价转让说明书中财务分析按照直线法原理，将 2012 年 1~6 月数据乘以 2 推测至 2012 年全年与 2011 年全年数据进行对比，从而得出 2012 年 1~6 月的年化增长率，便于比较，以下同。

从上表可以看出，公司近两年又一期营业收入增长明显，但增长率出现较大幅度的波动。2012 年 1~6 月营业销售收入年化增长率为 8.53%，2011 年度、2010 年度的营业收入增长率分别为 55.27%和-67.01%。

2010 年度营业收入较 2009 年度下降 67.01%，主要原因如下：在 2008 年全球金融危机和经济不景气的背景下，中央政府推出了 4 万亿元经济刺激计划，使得公司 2009 年度生产和销售反而因此受益。而 2010 年随着 4 万亿元经济刺激计划效应的逐渐消退，金融危机和经济不景气的影响逐渐显现，石油行业对油气采掘设备的固定资产投资大幅减少，导致市场需求大幅萎缩，从而使公司的营业收入出现大幅下降。

2011 年度营业收入较 2010 年度增加了 55.27%，主要是因为随着金融危机的消退和经济形势的向好，石油行业的固定资产投资有所增加，市场需求复苏。公司的营业收入出现恢复性增长。

2012 年 1~6 月营业收入年化增长率为 8.53%，营业收入水平稳中有升，销售情况良好。

随着营业收入的波动，公司的利润也大幅变动。2011 年度、2010 年度的利润总额增长率分别为 6190.92%和-99.57%，利润总额波动方向与营业收入一致，但是波动幅度远大于营业收入。它主要由公司固定成本占比较高、经营杠杆系数较大造成的。2012 年 1~6 月利润总额年化增长率为-21.32%，利润总额有所下降，主要由于销售毛利率下降引起。

公司成立以来，专注于全数字石油钻机电驱动控制系统的研发、生产和销售、在发展过程中，凭借着领先的技术优势、完善的售后服务和良好的品牌信誉，拥有一批稳定的高质量客户群。随着公司产品应用领域的扩展和国外市场的开拓，将会使公司销售收入和盈利能力进一步得到提高。

### 3. 主要费用情况

表：最近两年又一期主要费用情况

项 目	2012 年 1~6 月	2011 年度	2010 年度
-----	--------------	---------	---------

	金额	年化增长率 (%)	金额	增长率(%)	金额	增长率(%)
营业收入(元)	18,768,036.79	8.53	34,587,316.49	55.27	22,275,740.58	-67.01
营业成本(元)	13,165,392.93	21.11	21,741,510.03	56.77	13,868,217.85	-65.72
销售毛利(元)	5,602,643.86	-12.77	12,845,806.46	52.79	8,407,522.73	-68.93
销售费用(元)	325,309.70	5.34	617,608.52	38.69	445,303.18	-42.77
管理费用(元)	2,908,629.19	11.34	5,224,627.78	-9.75	5,789,120.94	5.92
财务费用(元)	495,126.55	48.04	668,922.72	168.71	248,938.39	17,100.16
期间费用合计(元)	3,729,065.44	14.54	6,511,159.02	0.43	6,483,362.51	3.86
营业利润(元)	2,229,929.77	-9.99	4,954,633.01	6,234.88	78,211.96	-99.59
利润总额(元)	2,034,425.63	-21.32	5,171,556.87	6,190.92	82,206.71	-99.57
净利润(元)	1,535,168.00	-36.77	4,855,482.92	3,191.07	147,535.07	-99.18

表：最近两年又一期主要费用率情况

项 目	2012年1~6月	2011年度	2010年度
销售费用占营业收入比重(%)	1.73	1.79	2.00
管理费用占营业收入比重(%)	15.50	15.11	25.99
财务费用占营业收入比重(%)	2.64	1.93	1.12
期间费用合计占营业收入比重(%)	19.87	18.83	29.11

报告期内，随着营业收入增长率的波动，营业成本增长率也随之发生同向变化。2012年1~6月营业成本年化增长率为21.11%，2011年度、2010年度营业成本增长率分别为56.77%、-65.72%。可以看出，营业成本增长率与收入增长率变动方向一致，呈现出正相关性。但是，营业成本变动幅度对毛利率的影响大于营业收入变动幅度。所以，2012年1~6月、2011年度、2010年度主营业务毛利率分别下降7.29个百分点、0.60个百分点、2.34个百分点。这主要因市场竞争加剧、产品价格降低，原材料价格上涨引起。

尽管营业收入大幅波动，但公司的期间费用较为稳定，并呈现小幅上升的趋势。这主要是固定成本相对较高所致。2012年1~6月，期间费用合计3,729,065.44元，年化增长率为14.54%，2011年度、2010年度期间费用合计分别为6,511,159.02元、6,483,362.51元，增长率分别是0.43%、3.86%。

由于主营产品为非标准化定制产品，公司的销售费用主要是销售人员工资、差旅费和业务招待费。销售费用相对较小。2012年1~6月、2011年度和2010

年度的销售费用占营业收入比重分别是 1.73%、1.79%和 2.20%。2012 年 1~6 月销售费用年化增长率为 5.34%，2011 年度和 2010 年度销售费用增长率分别为 38.69%和-42.77%，与主营业务的变动趋势相一致。

公司的管理费用主要是人员工资及福利、研发支出、折旧费用和中介服务费，水平较为稳定。2011 年度和 2010 年度的管理费用增长率分别是一9.75%和 5.92%，管理费用出现小幅变动。这主要是 2010 年度公司因大额研发项目投入从而使得管理费用增加。2011 年因大额研发项目已经基本完成，公司研发费用自然性回落，故 2011 年管理费用有所下降。2012 年 1~6 月管理费用年化增长率为 11.34%，管理费用有所增加，这主要因为房租增加以及公司为在“证券公司代办股份转让系统”挂牌而发生了较多的中介费用。

公司的财务费用主要是支付银行借款利息和其他融资费用等。2011 年度和 2010 年度的财务费用增长率为 168.71%和 17,100.16%。2010 年度财务费用大幅增加主要因为支付银行贷款、利息以及大额票据贴现引起；2011 年度财务费用增加主要是因为借款增加所致。2012 年 1~6 月财务费用年化增长率达 48.04%，增幅明显，主要是贷款利率上浮以及票据贴现增加所致。

#### 4. 非经常性损益情况

表：最近两年又一期非经常性损益情况

项 目	2012 年 1~6 月	2011 年度	2010 年度
非流动性资产处置损益	666,706.59	-83,483.19	
计入当期损益的政府补助		300,450.90	4,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-195,504.14	-43.85	-5.25
其他符合非经常性损益定义的损益项目		-807,535.14	
<b>非经常性损益合计（影响利润总额）</b>	<b>471,202.45</b>	<b>-590,611.28</b>	<b>3,994.75</b>
减：所得税影响额	83,817.00	-88,585.11	600.00
<b>非经常性损益净额（影响净利润）</b>	<b>387,385.45</b>	<b>-502,026.17</b>	<b>3,394.75</b>
净利润	1,535,168.00	4,855,482.92	147,535.07
<b>扣除非经常性损益后净利润</b>	<b>1,147,782.55</b>	<b>5,357,509.09</b>	<b>144,140.32</b>
非经常损益占净利润的比率（%）	25.23	-10.34	2.30

注：“计入当期损益的政府补助”明细如下：

项 目	2012 年 1~6 月	2011 年度	2010 年度	依据文件
-----	--------------	---------	---------	------

购买中介服务支持资金			4,000.00	《中关村国家自主创新示范区企业购买中介服务支持资金管理办法》（中科园发【2010】46号）
补贴利息		450.90		北京中关村“瞪羚计划”
300A/600V全数字并联型有源滤波装置		300,000.00		《北京市朝阳区科技计划项目管理办法》（朝科文【2007】29号）
<b>合计</b>		<b>300,450.90</b>	<b>4,000.00</b>	

2010年度、2011年度、2012年1~6月非经常性损益占净利润的比率波动较大，分别为2.30%、-10.34%、25.23%。这主要是因为公司对已经进入清算程序的长期股权投资计提减值准备以及收回该项股权投资产生投资收益这一偶发事项引起的（详见本股份报价转让说明书“十、公司财务会计信息”之“五、公司最近两年又一期主要资产情况”之“5.长期股权投资”）。总体而言，2010年至2012年6月非经常损益合计-111,245.964元，占报告期净利润合计的-1.07%，非经常性损益对公司的利润影响较小。

从非经常性损益的构成情况看，非经常性损益的发生额与正常经营业务不存在关联。它主要是计提进入清算程序的股权投资减值准备和清算回收投资产生的投资收益，以及当期计入损益的政府补助和处置固定资产损益。

从趋势上来看，非经常性损益占净利润的比重波动较大，但整体影响仍然较小。公司的盈利能力对非经常性损益不存在依赖关系。

综上所述，非经常性损益对公司的盈利影响较小，非经常性损益波动不会影响公司的持续经营能力。

## 5. 主要税收政策

### （1）企业所得税

项目	2012年1~6月	2011年度	2010年度
企业所得税率（%）	15	7.5	7.5

公司为高新技术企业。根据国务院国函（1988）74号文件批准的《北京市新技术产业开发试验区暂行条例》规定，公司可享受三免三减半的企业所得税税收优惠政策。

公司 2008 年 12 月 24 日被认定为高新技术企业,取得编号为 GR200811001217 的《高新技术企业证书》,有效期三年;并于 2011 年通过高新技术企业复审,取得编号为 GF201111000744 的《高新技术企业证书》,有效期三年。根据北京市朝阳区国家税务局朝国税备字[2009]12300001 号《企业所得税减免税备案登记书》,自 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日公司免征企业所得税,自 2009 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日减半征收企业所得税。因此,2010 年度和 2011 年度公司按 15%税率减半征收企业所得税,2012 年按 15%税率征收企业所得税。

根据《国家税务总局关于进一步明确企业所得税过渡期优惠政策执行口径问题的通知》(国税函〔2010〕157 号)的相关规定:“居民企业被认定为高新技术企业,同时又处于《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发[2007]39 号)第一条第三款规定享受企业所得税‘两免三减半’、‘五免五减半’等定期减免税优惠过渡期的,该居民企业的所得税适用税率可以选择依照过渡期适用税率并适用减半征税至期满,或者选择适用高新技术企业的 15%税率,但不能享受 15%税率的减半征税。”公司在 2009~2011 年享受 15%税率的减半征税政策,存在按照 12.5%或 15%的税率补缴 2009~2011 年税款的可能。

如按 15%的税率缴税,报告期内公司可能补缴的税款为:2011 年 316,073.95 元,占当年净利润的 6.51%;2010 年应纳税所得额为负数无需补缴税款。可能补缴的税款对于公司财务状况和经营成果的整体影响相对较小。

## (2) 其他主要税项

主要税种	税率(%)	计税依据	备注
增值税	17	应税收入	按销项税额扣除允许抵扣的进项税额后缴纳
营业税	5	应税收入	
城市维护建设税	7	应纳流转税额	
教育费附加	3	应纳流转税额	
地方教育费附加	2	应纳流转税额	自 2012 年 1 月 1 日起征收

## (五) 公司最近两年又一期主要资产情况

### 1. 应收账款

(1) 最近两年又一期的应收账款余额及坏账准备情况如下表:

账龄结构	2012年6月30日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	24,934,420.60	54.90		24,934,420.60
1~2年(含)	12,620,920.00	27.79	631,046.00	11,989,874.00
2~3年(含)	5,326,696.34	11.73	1,065,339.28	4,261,357.06
3~4年(含)	138,075.00	0.30	55,230.00	82,845.00
4~5年(含)	2,398,000.00	5.28	1,438,800.00	959,200.00
5年以上				
<b>合计</b>	<b>45,418,111.94</b>	<b>100.00</b>	<b>3,190,415.28</b>	<b>42,227,696.66</b>
账龄结构	2011年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	31,515,420.35	56.24		31,515,420.35
1~2年(含)	14,530,770.00	32.65	726,538.50	13,624,891.50
2~3年(含)	5,014,196.34	3.41	1,002,839.27	4,630,697.07
3~4年(含)	3,236,075.00	7.7	1,294,430.00	1,501,645.00
4~5年(含)				
5年以上				
<b>合计</b>	<b>54,296,461.69</b>	<b>100.00</b>	<b>3,023,807.77</b>	<b>51,272,653.92</b>
账龄结构	2010年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	25,491,328.22	63.52		25,491,328.22
1~2年(含)	6,080,877.34	15.15	304,043.87	5,078,333.47
2~3年(含)	4,863,575.00	12.12	972,715.00	3,192,360.00
3~4年(含)	3,692,500.00	9.21	1,477,000.00	3,612,500.00
4~5年(含)				
5年以上				
<b>合计</b>	<b>40,128,280.56</b>	<b>100.00</b>	<b>2,753,758.87</b>	<b>37,374,521.69</b>

与2011年12月31日相比,2012年6月30日应收账款减少8,878,349.75元,降幅为16.35%。这主要是本期加大收款力度,收回海洋石油工程股份有限公司、中国石油化工股份有限公司中原油田分公司物资供应处等大额货款所致。

与2010年12月31日相比,2011年12月31日应收账款增加14,168,181.13元,增幅35.31%。这主要是由于向中国石油化工集团公司中原石油勘探局钻井三公司、

中国石油化工集团公司西南石油局销售增加所致。2011年度应收账款增长速度低于2011年度营业收入55.27%的增长率，主要原因是公司2011年度加强应收账款管理，加大催款力度，从而使回款速度加快。

公司的销售合同中均明确约定货款结算方式。货款一般分为四个阶段收取，即在签订合同后收取10%、发货后收取50%、验收通过后收取30%、质保到期后收取10%，其中质保期限一般为12~18个月。

截至2012年6月30日，公司的应收账款账龄在1年以上的占总余额的45.10%，比重较大。这主要是因为客户多为大型国有企业，货款支付的内部审批程序复杂，且受2010年全球金融危机及国内紧缩货币政策影响，客户资金紧张，货款回收周期较长。

公司的主要客户为中国石油化工集团公司、中国海洋石油总公司所属企业以及设备贸易商，质量良好。报告期内没有发生坏账损失。整体变更后，公司规范收款管理制度，在合同中明确收款期限，加强货款回收管理。同时，财务每季度逐笔核对往来款项，并抽取一部分与对方财务相互对账，货款不存在由营销人员经手的情况。这有效地降低了款项无法收回的风险。

(2) 欠款金额前五名债务人情况如下表：

2012年6月30日应收账款金额前五名				
单位名称	金额	占比(%)	款项性质	年限
中国石油化工股份有限公司中原油田分公司物资供应处	19,540,000.03	43.02	未收货款	1年以内
中国石油化工集团公司西南石油局广西钻井分公司	11,606,400.00	25.55	未收货款	1~2年
中国石油化工集团公司中原石油勘探局钻井三公司	4,802,075.00	10.57	未收货款	1年以内 1,710,000.00
				2~3年 556,000.00
				3~4年 138,075.00
				4~5年 2,398,000.00
中原总机石油设备有限公司	3,480,700.00	7.66	未收货款	1年以内 1,540,000.00
				2~3年 1,940,700.00
海洋石油工程股份有限公司	2,540,000.00	5.59	未收货款	2~3年
<b>合计</b>	<b>41,969,175.03</b>	<b>92.39</b>		
2011年12月31日应收账款金额前五名				
单位名称	金额	占比(%)	款项性质	账龄

海洋石油工程股份有限公司	13,970,000.00	25.73	未收货款	1~2年
中国石油化工集团公司西南石油局	13,580,000.00	25.01	未收货款	1年以内
中国石油化工股份有限公司中原油田分公司物资供应处	8,439,999.78	15.54	未收货款	1年以内
中国石化集团中原石油勘探局钻井三公司	5,313,075.00	9.79	未收货款	1年以内 1,521,000.00
				2~3年 556,000.00
				3~4年 3,236,075.00
东营市海鑫石油装备有限公司	4,200,000.00	7.74	未收货款	1年以内
<b>合计</b>	<b>45,503,074.78</b>	<b>88.75</b>		
<b>2010年12月31日应收账款金额前五名</b>				
<b>单位名称</b>	<b>金额</b>	<b>占比(%)</b>	<b>款项性质</b>	<b>年限</b>
海洋石油工程股份有限公司	13,970,000.00	34.81	未收货款	1~2年
中石化石油工程西南有限公司重庆钻井分公司	6,790,000.00	16.92	未收货款	1年以内
中国石油化工集团公司中原石油勘探局钻井三公司	6,392,075.00	15.93	未收货款	1~2年 556,000.00
				2~3年 2,343,575.00
				3~4年 3,492,500.00
中原总机石油设备有限公司	3,590,700.00	8.95	未收货款	1年以内 1,770,000.00
				1~2年 1,820,700.00
中国石化集团中原石油勘探局对外经济贸易总公司	1,739,996.34	4.34	未收货款	1~2年
<b>合计</b>	<b>32,482,771.34</b>	<b>80.95</b>		

(3) 截至2012年6月30日, 应收账款余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权的股东欠款。

(4) 截至2012年6月30日, 应收账款余额中无应收关联方款项。

## 2. 预付款项

(1) 最近两年又一期的预付款项情况分析如下:

账龄	2012年6月30日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	5,023,320.86	47.98	6,011,208.51	67.36	2,790,688.36	87.92
1~2年	5,235,501.60	50.01	2,587,689.83	28.99	105,253.81	3.31
2~3年	210,720.13	2.01	70,598.96	0.79	271,924.15	8.57
3年以上			255,341.51	2.86	6,327.51	0.20

合计	10,469,542.59	100.00	8,924,838.81	100.00	3,174,193.83	100.00
----	---------------	--------	--------------	--------	--------------	--------

与2011年12月31日相比，2012年6月30日预付款项增加1,544,703.78元，增幅17.31%。这主要是由于为完成订单而向供应商支付的采购预付款增加。

与2010年12月31日相比，2011年12月31日预付款项增加5,750,644.98元，增幅181.17%。这主要是由于公司订单增加而向供应商支付预付款以及预付新购一体化厂房款项所致。

截至2012年6月30日止，预付款项1年以上占比合计为52.02%，比率较高。这主要是因为部分原材料组件为专门定制或进口，加工周期长，需要提前预定并支付前期预付款。

(2) 预付款项前五名单位列示如下：

2012年6月30日预付款项金额前五名					
单位名称	金额	占比(%)	账龄	款项性质	未结算原因
天水长城电工电器制造有限公司银川销售分公司	5,761,421.50	55.03	1年以内 800,000.00	预付货款	尚未发货
			1~2年 4,961,421.50		
天津市森源电器设备制造有限公司	1,218,614.00	11.64	1年以内	预付货款	合同尚未执行
天津市新境科技发展有限公司	513,686.00	4.91	1年以内	预付货款	合同尚未执行
北京京闰电气有限公司	441,000.00	4.21	1年以内 350,000.00	预付货款	尚未发货
			1~2年 91,000.00		
天津市江涛工贸有限公司	363,691.40	3.47	1年以内	预付货款	合同尚未执行
合计	8,298,412.90	79.26			
2011年12月31日预付款项金额前五名					
单位名称	金额	占比(%)	账龄	款项性质	未结算原因
天水长城电工电器制造有限公司银川销售分公司	4,961,421.50	55.59	1年以内 2,615,000.00	预付货款	未到货
			1~2年 2,346,421.50		
北京联东金桥置业有限公司	2,796,142.40	31.33	1年以内 2,696,142.40	预付购房款	合同尚未执行
			1~2年 100,000.00		
天津市福联电器设备制造厂	272,863.33	3.06	1年以内 145,000.00	预付货款	合同尚未执行

			1~2年 127,863.33		
天津电传所	227,764.00	2.55	3年以上	预付货款	合同尚未执行
山东博奥斯电源有限公司	210,000.00	2.35	1年以内	预付货款	合同尚未执行
<b>合计</b>	<b>8,468,191.23</b>	<b>94.88</b>			
<b>2010年12月31日预付款项金额前五名</b>					
<b>单位名称</b>	<b>金额</b>	<b>占比(%)</b>	<b>账龄</b>	<b>款项性质</b>	<b>未结算原因</b>
天水长城电工电器制造有限公司银川销售分公司	2,227,232.05	70.17	1年以内	预付货款	材料未到
天津电传所电器厂	227,764.00	7.18	1年以内 30,000.00	预付货款	材料未到
			2~3年 197,764.00		
天津市福联电器设备制造厂	218,280.00	6.88	1年以内 145,000.00	预付货款	材料未到
			2~3年 73,280.00		
北京瑞特众合商贸有限公司	112,236.05	3.54	1年以内	预付货款	材料未到
北京联东金桥置业有限公司	100,000.00	3.15	1年以内	预付购房款	合同尚未执行
<b>合计</b>	<b>2,885,512.10</b>	<b>90.91</b>			

(3) 截至2012年6月30日，预付款项余额中无预付持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东的款项。

(4) 截至2012年6月30日，预付款项余额中无预付关联方款项。

### 3. 其他应收款

(1) 最近两年又一期其他应收款及坏账准备情况分析如下：

账龄结构	2012年6月30日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值(元)
1年以内	494,263.49	47.51		494,263.49
1~2年(含)	546,092.83	52.49	27,304.64	518,788.19
2~3年(含)				
3~4年(含)				
4年以上				
<b>合计</b>	<b>1,040,356.32</b>	<b>100.00</b>	<b>27,304.64</b>	<b>1,013,051.68</b>
账龄结构	2011年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值

1年以内	1,270,108.91	92.36		1,270,108.91
1~2年(含)	89,100.00	6.48	4,455.00	84,645.00
2~3年(含)	15,893.29	1.16	3,178.66	12,714.63
3~4年(含)				
4年以上				
<b>合计</b>	<b>1,375,102.20</b>	<b>100.00</b>	<b>7,633.66</b>	<b>1,367,468.54</b>
<b>账龄结构</b>	<b>2010年12月31日</b>			
	<b>账面余额</b>	<b>比例(%)</b>	<b>坏账准备</b>	<b>账面价值</b>
1年以内	235,542.58	60.34		235,542.58
1~2年(含)	102,470.05	26.25	5,123.50	97,346.55
2~3年(含)	8,200.00	2.10	1,640.00	6,560.00
3~4年(含)	44,154.35	11.31	17,661.74	26,492.61
4年以上				
<b>合计</b>	<b>390,366.98</b>	<b>100.00</b>	<b>24,425.24</b>	<b>365,941.74</b>

公司其他应收主要由备用金借款及出售固定资产尾款构成。

2012年6月30日其他应收账款余额较2011年12月31日余额减少334,745.88元,降幅24.34%,主要是因为收到2011年出售的固定资产部分尾款300,00.00元。

2011年12月31日其他应收账款余额较2010年12月31日余额增加984,735.22元,增幅为252.26%,主要是因为2011年出售固定资产尚未收回1,270,108.91元尾款造成的。

截至2012年6月30日,其他应收款中账龄在1年以内的占总额的47.51%,均为员工备用金借款。账龄在1年以上的是出售固定资产尚未收回的尾款506,435.59元。

(2) 欠款金额前五名的债务人情况如下表:

2012年6月30日其他应收款金额前五名				
单位名称	金额	占比(%)	款项内容	账龄
王聿青	632,500.33	60.80%	出售固定资产尾款	1年以内 126,064.74
				1~2年 506,435.59
缙柏弘	180,343.38	17.33%	备用金	1年以内

梁军林	105,157.24	10.11%	备用金	1年以内 65,500.00
				1~2年 39,657.24
生产部	44,115.37	4.24%	备用金	1年以内
尹中林	18,000.00	1.73%	备用金	1年以内
<b>合计</b>	<b>980,116.32</b>	<b>94.21%</b>		
<b>2011年12月31日其他应收款金额前五名</b>				
<b>单位名称</b>	<b>金额</b>	<b>占比(%)</b>	<b>款项内容</b>	<b>账龄</b>
王聿青	1,132,500.33	82.36	出售固定资产尾款	1年以内
梁军林	104,988.34	7.63	备用金	1~2年 90,000.00
				2~3年 14,988.34
缙柏弘	45,805.45	3.33	备用金	1年以内
生产部	35,546.67	2.59	备用金	1年以内
冒楠楠	15,000.00	1.09	备用金	1年以内
<b>合计</b>	<b>1,333,840.79</b>	<b>97.00</b>		
<b>2010年12月31日其他应收款金额前五名</b>				
<b>单位名称</b>	<b>金额</b>	<b>占比(%)</b>	<b>款项内容</b>	<b>账龄</b>
梁军林	147,999.40	37.91	备用金	1年以内 90,000.00
				1~2年 57,999.40
刘忠杰	52,354.35	13.41	备用金	2~3年 8,200.00
				3年以上 44,154.35
武继强	36,858.12	9.44	备用金	1年以内
崔大赢	20,000.00	5.12	备用金	1~2年
缙柏弘	19,435.46	4.98	备用金	1年以内
<b>合计</b>	<b>276,647.33</b>	<b>70.86</b>		

(3) 截至2012年6月30日,其他应收款余额中持有本公司5%(含5%)以上表决权的股东欠款情况如下表:

<b>单位名称</b>	<b>金额</b>	<b>占比(%)</b>	<b>款项内容</b>	<b>账龄</b>
缙柏弘	180,343.38	17.33	备用金	1年以内
<b>合计</b>	<b>180,343.38</b>	<b>17.33</b>		

(4)截至2012年6月30日,其他应收款余额中应收关联方款项情况如下表:

单位名称	金额	占比 (%)	款项内容	账龄
缙柏弘	180,343.38	17.33	备用金	1年以内
刘建红	3,000.00	0.29	备用金	1年以内
胡灿标	6,000.00	0.58	备用金	1年以内
<b>合计</b>	<b>189,343.38</b>	<b>18.20</b>		

#### 4. 存货

项目	2012年6月30日			2011年12月31日			2010年12月31日		
	账面余额 (元)	占比 (%)	跌价 准备	账面余额	占比 (%)	跌价 准备	账面余额	占比 (%)	跌价 准备
库存商品	2,129,400.13	27.45		2,743,102.16	47.01				
原材料	3,929,873.48	50.67		3,092,559.00	52.99		2,476,242.81	89.99	
发出商品	1,697,263.39	21.88							
在产品							275,580.49	10.01	
<b>合计</b>	<b>7,756,537.00</b>	<b>100.00</b>		<b>5,835,661.16</b>	<b>100.00</b>		<b>2,751,823.30</b>	<b>100.00</b>	

2010年12月31日、2011年12月31日、2012年6月30日存货金额占资产总额的比例分别为4.06%、8.10%和8.70%。所占比例有所上升但仍相对较低，与公司以销定产的业务模式和以组装为主的生产性质以及逐步增长的销售规模较为匹配，存货余额水平合理。

2012年6月30日较2011年12月31日公司存货余额增加1,920,875.84元，增幅为32.92%，主要是因为部分产品已发出但尚未验收确认。

2011年12月31日较2010年12月31日公司存货余额增加3,083,837.86元，增幅为112.07%，主要是因为随着销售订单增加，为执行销售合同而增加原材料采购。

公司的存货主要为原材料、库存商品、发出商品和在产品。其中：原材料种类繁多，主要为各种电缆元器件，均用于石油钻机电驱动控制系统的生产；库存商品主要是已经完工尚未发运的设备产品和待销售实验样机等；发出商品为已经发出但尚未经客户验收的产品。由于产品单体价值大，生产数量较少，公司根据销售合同采取订单式采购和生产。

公司存货保管状态良好，且存货绝大部分均对应着销售合同，未发现减值的迹象，故未计提存货跌价准备。

#### 5. 长期股权投资

(1) 账面价值如下表:

被投资单位	2012年6月30日			2011年12月31日			2010年12月31日		
	账面成本	减值准备	账面价值	账面成本	减值准备	账面价值	账面成本	减值准备	账面价值
对合营公司投资									
对联营公司投资									
其他股权投资				1,162,110.00	807,535.14	354,574.86	1,162,110.00		1,162,110.00
合计				<b>1,162,110.00</b>	<b>807,535.14</b>	<b>354,574.86</b>	<b>1,162,110.00</b>		<b>1,162,110.00</b>

(2) 长期股权投资明细表如下:

被投资单位	核算方法	投资成本	2010年12月31日	增减变动	2011年12月31日	增减变动	2012年6月30日
南通欧曼钻机有限公司	成本法	1,162,110.00	1,162,110.00		1,162,110.00	-1,162,110.00	
合计)		<b>1,162,110.00</b>	<b>1,162,110.00</b>		<b>1,162,110.00</b>	<b>-1,162,110.00</b>	

(续上表)

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	现金红利
南通欧曼钻机有限公司	10.00	10.00				
合计	<b>10.00</b>	<b>10.00</b>				

(3) 公司于2007年2月与上海欧曼石油设备有限责任公司、江苏如石机械有限公司、宝鸡科大石油机械有限公司、惠通香港发展有限公司共同出资组建合资经营企业南通欧曼钻机有限公司。根据2009年12月南通欧曼钻机有限公司董事会决议，南通欧曼钻机有限公司于2009年12月31日正式进入清算程序。

在对公司股份制改造作审计时（基准日2011年10月31日），由于截至审计报告日清算尚未完成，公司依据南通欧曼钻机有限公司2010年度财务审计报告及相关资料计提长期股权投资减值准备807,535.14元。根据清算结果以及2012年3月13日南通爱得信会计师事务所有限公司出具“通爱会专审[2012]038号”专项审计报告，确定公司退股款1,021,281.45元人民币。2012年5月3日，公司已收到该退股款，确认投资收益666,706.59元。南通欧曼钻机有限公司已清算完毕，并于2012年5月14日完成工商注销手续。

## 6. 固定资产及折旧

(1) 公司固定资产折旧采取直线法，各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.5
电子设备	5	5	19
运输设备	5	5	19
办公设备	5	5	19

(2) 截至 2012 年 6 月 30 日固定资产原值、折旧、净值等见下表:

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 6 月 30 日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>5,663,774.53</b>	<b>53,418.80</b>		<b>5,717,193.33</b>
机器设备	4,050,968.00			4,050,968.00
电子设备	351,237.53	53,418.80		404,656.33
运输工具	1,155,098.00			1,155,098.00
办公用品	106,471.00			106,471.00
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>2,880,231.74</b>	<b>329,727.20</b>		<b>3,209,958.94</b>
机器设备	1,921,928.13	192,420.90		2,114,349.03
电子设备	255,832.76	24,546.73		280,379.49
运输工具	604,940.28	109,734.30		714,674.58
办公用品	97,530.57	3,025.27		100,555.84
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>2,783,542.79</b>			<b>2,507,234.39</b>
机器设备	2,129,039.87			1,936,618.97
电子设备	95,404.77			124,276.84
运输工具	550,157.72			440,423.42
办公用品	8,940.43			5,915.16
<b>四、减值准备合计</b>				
机器设备				
电子设备				
运输工具				
办公用品				
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>2,783,542.79</b>			<b>2,507,234.39</b>
机器设备	2,129,039.87			1,936,618.97
电子设备	95,404.77			124,276.84

运输工具	550,157.72			440,423.42
办公用品	8,940.43			5,915.16

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日，固定资产原值、折旧、净值等见下表：

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2011 年 12 月 31 日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>14,654,131.74</b>	<b>36,273.50</b>	<b>9,026,630.71</b>	<b>5,663,774.53</b>
房屋及建筑物	9,026,630.71		9,026,630.71	0.00
机器设备	4,050,968.00			4,050,968.00
电子设备	314,964.03	36,273.50		351,237.53
运输工具	1,155,098.00			1,155,098.00
办公用品	106,471.00			106,471.00
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>2,787,210.59</b>	<b>736,168.67</b>	<b>643,147.52</b>	<b>2,880,231.74</b>
房屋及建筑物	571,686.68	71,460.84	643,147.52	0
机器设备	1,533,857.16	388,070.97		1,921,928.13
电子设备	207,384.78	48,447.98		255,832.76
运输工具	384,638.10	220,302.18		604,940.28
办公用品	89,643.87	7,886.70		97,530.57
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>11,866,921.15</b>			<b>2,783,542.79</b>
房屋及建筑物	8,454,944.03			0.00
机器设备	2,517,110.84			2,129,039.87
电子设备	107,579.25			95,404.77
运输工具	770,459.90			550,157.72
办公用品	16,827.13			8,940.43
<b>四、减值准备合计</b>				
房屋及建筑物				
机器设备				
电子设备				
运输工具				
办公用品				
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>11,866,921.15</b>			<b>2,783,542.79</b>
房屋及建筑物	8,454,944.03			0.00
机器设备	2,517,110.84			2,129,039.87

电子设备	107,579.25			95,404.77
运输工具	770,459.90			550,157.72
办公用品	16,827.13			8,940.43

(4) 截至 2010 年 12 月 31 日，固定资产原值、折旧、净值等见下表

项 目	2009 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2010 年 12 月 31 日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>14,649,056.74</b>	<b>5,075.00</b>		<b>14,654,131.74</b>
房屋及建筑物	9,026,630.71			9,026,630.71
机器设备	4,050,968.00			4,050,968.00
电子设备	309,889.03	5,075.00		314,964.03
运输设备	1,155,098.00			1,155,098.00
办公设备	106,471.00			106,471.00
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>1,700,284.90</b>	<b>1,086,925.69</b>		<b>2,787,210.59</b>
房屋及建筑物	142,921.64	428,765.04		571,686.68
机器设备	1,149,015.36	384,841.48		1,533,856.84
电子设备	149,500.91	57,803.59		207,304.50
运输设备	176,483.76	208,154.34		384,638.10
办公设备	82,363.23	7,361.24		89,724.47
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>12,948,771.84</b>			<b>11,866,921.15</b>
房屋及建筑物	8,883,709.07			8,454,944.03
机器设备	2,901,952.64			2,517,111.16
电子设备	160,388.12			107,659.53
运输设备	978,614.24			770,459.90
办公设备	24,107.77			16,746.53
<b>四、减值准备合计</b>				
房屋及建筑物				
机器设备				
电子设备				
运输设备				
办公设备				
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>12,948,771.84</b>			<b>11,866,921.15</b>
房屋及建筑物	8,883,709.07			8,454,944.03

机器设备	2,901,952.64			2,517,111.16
电子设备	160,388.12			107,659.53
运输设备	978,614.24			770,459.90
办公设备	24,107.77			16,746.53

公司主要从事全数字石油钻机电驱动控制系统的研发、生产和销售，业务性质决定固定资产除了房屋建筑物以外主要为机器设备和运输设备。

累计折旧占原值比例 2010 年 12 月 31 日为 19.02%，2011 年 12 月 31 日为 50.85%、2012 年 6 月 30 日为 56.15%。比重有所上升，主要是 2011 年将成新率较高的办公房产对外出售所致。公司对于机器设备和运输设备严格管理和维护，尽量避免非必要损耗，以使机器设备和运输设备处于良好运转状态。总体而言，目前不存在面临大规模的淘汰、更新、大修和技术升级等情况。

为扩大产能和提高生产效率，公司在 2010 年签订了生产办公一体化厂房认购书并支付定金和相关预付款项。2011 年，将原办公房产对外出售。公司在原办公房产出售后，由于新厂房尚未交付使用，故与原办公房产受让方签订经营租赁协议，以租赁的方式继续使用原办公房产。截至 2012 年 6 月 30 日，新生产办公一体化厂房已经交付。目前，公司正对其进行装修，预计 2012 年 9 月底可以初步投入使用。新厂房的启用将会为公司扩大生产经营规模打好坚实的基础。

(5) 截至2012年6月30日，公司固定资产不存在对外担保、抵押等财产权利受限的情况。

(6) 截至2012年6月30日，公司各项固定资产不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

## 7. 在建工程

(1) 在建工程明细如下表：

项目	2011年12月31日	本年增加	本年减少		2012年6月30日	资金来源	完工进度
			转入固定资产	其他			
联东 U 谷北区 12A 一体化厂房		12,961,424.00			12,961,424.00	自筹资金	未完工
合计		<b>12,961,424.00</b>			<b>12,961,424.00</b>		

截至2012年6月30日，一体化厂房已交付公司。目前，公司正对其进行装修，预计2012年9月底可以初步投入使用。

(3) 截至2012年6月30日，公司在建工程未发生可收回金额低于其账面价值的事项，故未计提在建工程资产减值准备。

## 8. 递延所得税资产

(1) 确认的递延所得税资产如下表：

递延所得税资产	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
应收账款坏账准备	478,562.30	455,611.17	413,063.83
其他应收款坏账准备	4,095.70	1,145.05	3,663.78
长期股权投资减值准备		121,130.27	
<b>合计</b>	<b>482,658.00</b>	<b>577,886.49</b>	<b>416,727.61</b>

(2) 引起暂时性差异的资产对应的暂时性差异

项目	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
应收账款坏账准备	3,190,415.28	3,037,407.77	2,753,758.87
其他应收款坏账准备	27,304.64	7,633.66	24,425.24
长期股权投资减值准备		807,535.14	
<b>合计(元)</b>	<b>3,217,719.92</b>	<b>3,852,576.57</b>	<b>2,778,184.11</b>

## (六) 资产减值准备计提情况

### 1. 资产减值准备的计提方法

#### (1) 应收款项坏账准备计提方法

在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。

#### ①按组合计提坏账准备的应收款项

根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。

各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

账龄情况	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内	0	0
1~2年	5	5

2~3年	20	20
3~4年	40	40
4~5年	60	60
5年以上	100	100

## ②单项计提坏账准备的应收款项

对已有客观证据表明发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

### (2) 金融资产（应收款项除外）减值测试方法及减值准备计提方法

#### ①本公司在有以下证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备：

- A. 发行方或债务人发生严重财务困难；
- B. 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- C. 债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- D. 债务人可能倒闭或进行其他财务重组；
- E. 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- F. 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；
- G. 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- H. 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- I. 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

②本公司在资产负债表日分别不同类别的金融资产采取不同的方法进行减值测试，并计提减值准备：

- A. 交易性金融资产：在资产负债表日以公允价值反映，公允价值的变动计入当期损益；

B. 持有至到期投资：在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；

可供出售金融资产：在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，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。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，计入资产减值损失。

### （3）存货的资产减值测试方案及减值准备的计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益；

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素：

①成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础；

②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。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备；

③存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

### （4）长期股权投资的减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营

政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### (5) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计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，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，按固定资产单项项目全额计提减值准备：

- ①长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；
- ②由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；
- ③虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；
- ④已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- ⑤其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

#### (6) 在建工程减值测试方法、计提方法

公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查。如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计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，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的，对在建工程进行减值测试：

- ①长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；
- ②所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；
- ③其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

## 2. 资产减值准备实际计提情况

报告期内，公司除对应收账款、其他应收款计提坏账准备以及对长期股权投资计提资产减值准备外，其他资产未发生减值情况，未计提资产减值准备。

报告期内资产减值准备计提情况如下：

项 目	2012年1~6月	2011年度	2010年度
<b>资产减值损失合计</b>	<b>186,278.48</b>	<b>1,060,792.46</b>	<b>1,669,922.63</b>
计提坏账准备	186,278.48	253,257.32	1,669,922.63
其中：应收账款	166,607.50	270,048.90	1,693,298.26
其中：其他应收款	19,670.98	-16,791.58	-23,375.63
计提长期股权投资减值准备		807,535.14	

## （七）重大债务情况

### 1. 短期借款

（1）短期借款明细如下：

类 别	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
信用借款		5,000,000.00	5,000,000.00
<b>合计</b>		<b>5,000,000.00</b>	<b>5,000,000.00</b>

（2）公司2010年5月27日与北京银行股份有限公司中关村海淀园支行签订编号为0069901的短期借款合同，贷款金额500.00万元，贷款期限自2010年5月27日起至2011年5月26日。北京中关村科技担保有限公司作为保证担保方，与公司签订合同编号为2010年WT142-1号委托保证合同，保证期限自2011年5月26日至2013年5月25日止，同时签订编号为2010年WT142号最高额反担保合同。公司已于2011年5月26日归还该贷款。

（3）公司2011年4月28日与北京银行股份有限公司中关村海淀园支行签订编号为0092265的短期借款合同，贷款金额500.00万元，贷款期限自2011年4月28日至2012年4月28日。北京中关村科技担保有限公司为保证担保方，与本公司签订合同编号为2011年WT001-1号委托保证合同，保证期间为主合同履行期届满日起两年，同时签订编号为2011年WT001号最高额反担保合同。截至2012年6月30日，借款已归还。

### 2. 应付账款

（1）应付账款账龄分析如下：

项 目	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
-----	------------	-------------	-------------

1年以内	14,599,406.86	3,579,919.68	1,585,376.29
1~2年	1,825,565.83	179,341.41	204,795.01
2~3年	89,500.01	7,741.48	21,900.00
3年以上	11,291.04	8,000.00	1,991.04
<b>合计</b>	<b>16,525,763.74</b>	<b>3,775,002.57</b>	<b>1,814,062.34</b>

公司应付账款主要为尚在信用期间未予支付的采购货款以及质量保证金。报告期内，应付账款余额逐年增加，主要是因为公司随着合同订单增加而加大原材料采购量。其中，2012年6月30日的应付账款余额中包括所欠北京联东金桥置业有限公司的购房款7,500,000.00元。

(2) 公司欠款的前五名债权人明细：

2012年6月30日公司欠款的前五名债权人			
单位名称	金额	占比(%)	账龄
北京联东金桥置业有限公司	7,500,000.00	45.38	1年以内
北京莱凯威智能电气有限公司	3,148,948.50	19.05	1年以内
安徽电缆股份有限公司	1,740,257.04	10.53	1年以内
江苏上上电缆集团有限公司	572,793.45	3.47	1~2年
濮阳弘大石油机械有限公司	571,977.90	3.46	1~2年
<b>合计</b>	<b>13,533,976.89</b>	<b>81.90</b>	
2011年12月31日公司欠款的前五名债权人			
单位名称	金额	占比(%)	账龄
江苏上上电缆集团有限公司	572,793.45	15.17	1年以内
濮阳弘大石油机械有限公司	571,977.90	15.15	1年以内
北京莱凯威智能电气有限公司	406,966.10	10.78	1年以内
北京佳和永达科技有限公司	316,165.00	8.38	1年以内
北京京仪椿树整流器有限责任公司	301,692.00	7.99	1年以内
<b>合计</b>	<b>2,169,594.45</b>	<b>57.47</b>	
2010年12月31日公司欠款的前五名债权人			
单位名称	金额	占比(%)	账龄
安徽电缆股份有限公司	190,761.00	10.52	1年以内
大同市正昌通信电子有限责任公司	128,000.00	7.06	1~2年
北京佳和永达科技有限公司	126,273.20	6.96	1年以内

西安宇恒科贸有限公司	125,500.00	6.92	1年以内
天津市森源电器设备制造有限公司	100,000.00	5.51	1年以内
<b>合计</b>	<b>670,534.20</b>	<b>36.96</b>	

(3) 截至2012年6月30日，无欠持本公司5%（含5%）以上股份股东单位的款项。

(4) 截至2012年6月30日，应付账款余额中无应付关联方款项。

### 3. 预收款项

(1) 预收款项账龄分析如下：

账龄	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
1年以内	1,877,030.00	954,330.00	69,678.00
1至2年	912,000.00	100.00	290,000.00
2至3年		4,000.00	
3年以上		290,000.00	
<b>合计</b>	<b>2,789,030.00</b>	<b>1,248,430.00</b>	<b>359,678.00</b>

报告期内预收款项增加是因为销售合同增加引起的。2012年6月30日预收账款金额较2011年12月30日增长123.40%，主要系增加预收黑龙江景宏石油设备制造有限公司货款1,397,070.00元所致。2011年12月31日预收账款金额较2010年12月31日增长247.10%，主要系增加预收东营艾特利石油技术有限公司货款912,000.00元所致。

截至2012年6月30日，账龄1~2年的预收账款912,000.00元，均为东营艾特利石油技术有限公司订购ZJ40D型石油钻机电控系统2套的预付款，由于该客户没有按照合同约定付款到位，为控制财务风险，公司暂未发货，待该客户按约定支付货款到位后再行发货。

(2) 公司欠款的前五名债权人如下：

2012年6月30日公司欠款的前五名债权人				
单位名称	金额	账龄	占比(%)	款项性质
黑龙江景宏石油设备制造有限公司	1,397,070.00	1年以内	50.09	预收货款
东营艾特利石油技术有限公司	912,000.00	1~2年	32.70	预收货款
信丰油田服务(天津)有限公司	253,000.00	1年以内	9.07	预收货款

余姚市华伦余姚市华伦进出口有限公司	170,960.00	1年以内	6.13	预收货款
濮阳市融通建材化工有限公司	56,000.00	1年以内	2.01	预收货款
<b>合计</b>	<b>2,789,030.00</b>		<b>100.00</b>	
<b>2011年12月31日公司欠款的前五名债权人</b>				
<b>单位名称</b>	<b>金额</b>	<b>账龄</b>	<b>占比(%)</b>	<b>款项性质</b>
东营艾特利石油技术有限公司	912,000.00	1年以内	73.05	预收货款
中国石油化工股份有限公司物资装备部	290,000.00	3年以上	23.23	预收货款
山东高曼石油装备有限公司	25,800.00	1年以内	2.07	预收货款
信丰油田服务(天津)有限公司	16,530.00	1年以内	1.32	预收货款
濮阳市天正电器仪表有限公司	4,000.00	2至3年	0.32	预收货款
<b>合计</b>	<b>1,248,330.00</b>		<b>99.99</b>	
<b>2010年12月31日公司欠款的前五名债权人</b>				
<b>单位名称</b>	<b>金额</b>	<b>账龄</b>	<b>占比(%)</b>	<b>款项性质</b>
中国石油化工股份有限公司物资装备部	290,000.00	1~2年	80.63	预收货款
中海油田服务股份有限公司湛江分公司	32,000.00	1年以内	8.90	预收货款
信丰油田服务(天津)有限公司	25,478.00	1年以内	7.08	预收货款
上海帆雀贸易有限公司	8,100.00	1年以内	2.25	预收货款
濮阳市天正电器仪表有限公司	4,000.00	1年以内	1.11	预收货款
<b>合计</b>	<b>359,578.00</b>		<b>99.97</b>	

(3) 截至2012年6月30日, 无欠持有本公司5%(含5%)以上股份的股东单位款。

(4) 截至2012年6月30日, 预收账款余额中无预收关联方款项。

#### 4. 应付职工薪酬

项 目	2011年 12月31日	本期增加	本期减少	2012年 6月30日
工资、奖金、津贴和补贴	102,114.99	1,924,447.20	2,026,562.19	
职工福利费				
社会保险费	-6,943.96	200,275.90	193,331.94	

住房公积金		47,603.00	53,753.00	-6,150.00
工会经费	102,865.57	38,476.94	93,253.14	48,089.37
职工教育经费				
以现金结算的股份支付				
辞退福利				
其他				
<b>合计</b>	<b>198,036.60</b>	<b>2,210,803.04</b>	<b>2,366,900.27</b>	<b>41,939.37</b>
<b>项 目</b>	<b>2010年12月31日</b>	<b>本年增加</b>	<b>本年减少</b>	<b>2011年12月31日</b>
工资、奖金、津贴和补贴		3,636,924.20	3,534,809.21	102,114.99
职工福利费		218,326.19	218,326.19	
社会保险费	-6,065.78	93,923.07	94,801.24	-6,943.96
住房公积金	-4,860.00	67,062.00	62,202.00	
工会经费	103,979.87	72,078.84	73,193.14	102,865.57
职工教育经费				
以现金结算的股份支付				
辞退福利				
其他				
<b>合计</b>	<b>93,054.09</b>	<b>4,088,314.30</b>	<b>3,983,331.78</b>	<b>198,036.60</b>
<b>项 目</b>	<b>2009年1月31日</b>	<b>本年增加</b>	<b>本年减少</b>	<b>2010年12月31日</b>
工资、奖金、津贴和补贴		3,979,140.69	3,979,140.69	
职工福利费		68,574.39	68,574.39	
社会保险费		50,848.07	56,913.85	-6,065.78
住房公积金		25,560.00	30,420.00	-4,860.00
工会经费	24,397.06	79,582.81		103,979.87
职工教育经费				
以现金结算的股份支付				
辞退福利				
其他				
<b>合计</b>	<b>24,397.06</b>	<b>4,203,705.96</b>	<b>4,135,048.93</b>	<b>93,054.09</b>

## 5. 应交税费

项 目	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
-----	------------	-------------	-------------

增值税	1,240,767.56	2,067,757.82	938,451.81
营业税			1,000.00
城市维护建设税	86,853.73	144,743.05	65,761.63
教育费附加	37,223.03	62,032.73	28,183.55
企业所得税	349,162.85	393,399.93	185,160.03
个人所得税	29,359.65	14,359.39	26,621.86
<b>合计</b>	<b>1,743,366.82</b>	<b>2,682,292.92</b>	<b>1,245,178.88</b>

报告期内公司无偷税、漏税的行为，并已分别取得北京市朝阳区国税局和北京市朝阳区地税局出具的关于公司报告期内纳税情况的涉税证明文件。

## 6. 其他应付款

(1) 其他应付款明细：

账龄	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
1年以内	4,752,500.00	4,829,839.80	
<b>合计</b>	<b>4,752,500.00</b>	<b>4,829,839.80</b>	

(2) 截至 2012 年 6 月 30 日，其他应付款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的关联方的款项情况：

截至 2012 年 6 月 30 日，公司欠大股东缙柏弘 4,670,000.00 元，具体情况详见“十、公司财务会计信息”之“（九）关联方、关联方关系及关联交易”。

(3) 公司欠款的前五名债权人明细：

2012 年 6 月 30 日公司欠款的前五名债权人			
单位名称	金额	占比 (%)	账龄
缙柏弘	4,670,000.00	98.26	1 年以内
个人所得税返还	80,000.00	1.68	1 年以内
预提房租	2,500.00	0.05	1 年以内
<b>合计</b>	<b>4,752,500.00</b>	<b>100.00</b>	
2011 年 12 月 31 日公司欠款的前五名债权人			
单位名称	金额	占比 (%)	账龄
缙柏弘	4,670,000.00	96.69	1 年以内
个人所得税返还	80,000.00	1.66	1 年以内

林栓柱	47,339.80	0.98	1 年以内
王凯	30,000.00	0.62	1 年以内
预提房租	2,500.00	0.05	1 年以内
<b>合计</b>	<b>4,829,839.80</b>	<b>100.00</b>	

## 7. 长期借款

(1) 长期借款明细如下：

账 龄	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
信用借款	7,500,000.00		
<b>合计</b>	<b>7,500,000.00</b>		

公司 2012 年 6 月 28 日与中国工商银行股份有限公司北京九龙山支行签订编号为 02000037-212（九龙）字 0035 号的标准厂房按揭借款合同，贷款金额 750 万元，贷款期限 5 年，自实际提款日起计。贷款偿还方式为按月等额本金，贷款利率为人民银行同期贷款利率上浮 10%，报告期内执行利率为 6.4%。该项贷款仅用于购买中关村科技园区通州园金桥科技产业基地联东 U 谷北区 12#A 楼 1~4 层标准厂房。由于厂房尚未取得房产证，故该笔银行借款由北京联东金桥置业有限公司提供担保，待公司取得房产证后再以该厂房作为抵押担保。

## 8. 担保、保证、抵押、质押，票据贴现等其他或有负债，逾期未偿还债项情况

(1) 担保情况：

报告期内，公司为大股东缙柏弘的个人借款承担 467.00 万元的连带保证责任，详见“第十章 公司财务会计信息”之“九、关联方、关联方关系及关联交易”相关内容。

(2) 票据贴现：报告期内票据贴现情况如下：

票据类型	2012 年 1~6 月	2011 年度	2010 年度
银行承兑汇票	4,300,000.00	700,000.00	3,140,000.00
<b>合计</b>	<b>4,300,000.00</b>	<b>700,000.00</b>	<b>3,140,000.00</b>

其中，2010 年度、2011 年度所贴现票据截至 2012 年 6 月 30 日均已正常兑付。截至 2012 年 6 月 30 日，公司已经背书但尚未到期的票据情况如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额
陕西延长石油集团有限责任公司	2012年1月11日	2012年7月10日	1,000,000.00
北京星和众共设备技术股份有限公司	2012年3月27日	2012年9月27日	200,000.00
沈阳铁路信号有限责任公司	2012年2月20日	2012年8月20日	250,000.00
常州市常福通信设备有限公司	2012年1月11日	2012年7月7日	50,000.00
洛阳兰迪玻璃机器股份有限公司	2012年2月15日	2012年8月15日	50,000.00
鲁山县沙河清淤工程有限公司	2012年2月22日	2012年8月22日	100,000.00
鲁山县沙河清淤工程有限公司	2012年2月22日	2012年8月22日	50,000.00
鲁山县沙河清淤工程有限公司	2012年2月22日	2012年8月22日	100,000.00
安平县鑫钢丝网制造有限公司	2012年2月7日	2012年8月7日	100,000.00
<b>合计</b>			<b>1,900,000.00</b>

报告期内，公司未出现因票据贴现而产生或有负债的情况。

(3) 截至2012年6月30日，公司无逾期未偿还债项情况。

## (八) 股东权益情况

项 目	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
股本	30,000,000.00	30,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	24,674,471.54	24,674,471.54	4,200.54
盈余公积			3,280,388.69
未分配利润	1,147,721.50	-387,446.50	50,646,952.89
<b>股东权益合计</b>	<b>55,822,193.04</b>	<b>54,287,025.04</b>	<b>58,931,542.12</b>

公司股本变化详见“第五章 公司基本情况”之“(二)历史沿革”相关内容。

根据2011年12月16日股东会决议及签订的发起人协议书规定，公司由有限公司整体变更为股份有限公司，各发起人以其各自持有的截至2011年10月31日经华普天健会计师事务所（北京）有限公司审计的净资产54,672,385.12元折股30,000,000股（每股面值1元），剩余净资产全部计入资本公积。整体变更完成后，公司注册资本变更为人民币30,000,000.00元。华普天健会计师事务所（北京）有限公司对公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司的注册资本的实收情况进

行审验，并于2011年11月28日出具文号为会验字[2011]1100号验资报告予以确认。2011年12月28日公司在北京工商行政管理局变更登记，注册资本人民币3,000,000.00元整。

2011年10月31日公司以净资产折股。其中：资本公积转增股本2,114.12元，盈余公积转增股本1,651,012.27元、转增资本公积1,629,376.42元，未分配利润转增股本23,346,873.61元、资本公积23,043,008.70元。

截至2011年12月31日，公司未分配利润为一387,446.50元。这是由于公司销售占比最大的成套设备具有销售数量少、单体价值大且销售月度分布不均匀的特征，公司以2011年10月31日为基准日按经审计的净资产折股整体变更为股份有限公司后，2011年11~12月收入较少，从而造成亏损，属于正常经营成果。

## （九）关联方、关联方关系及关联交易

### 1. 存在控制关系的关联方

关联方名称(姓名)	所持股份(股)	持股比例(%)	与本公司关系
缙柏弘	29,250,000	97.50	控股股东、董事长、总经理
合计	<b>29,250,000</b>	<b>97.50</b>	

缙柏弘先生为公司的实际控制人，具体情况详见“五、公司基本情况”之“（四）主要股东情况及其出资情况”。

### 2. 不存在控制关系的关联方

#### （1）关联自然人

关联方名称(姓名)	所持股份(股)	持股比例(%)	与本公司关系
杨逢春	750,000	2.50	股东、董事
王许彬			董事、财务总监、董事会秘书
刘建红			董事、副总经理
缙建平			董事
武继强			监事
胡灿标			监事
鲁纪云			监事
牛玉生			公司前股东

唐太平			公司前股东
阙东平			公司前股东
姜兰英			公司前股东
<b>合计</b>	<b>750,000</b>	<b>2.50</b>	

## (2) 关联企业

关联方名称(姓名)	所持股份(股)	持股比例(%)	与本公司关系
深圳市蓝泰源电子科技有限公司	500,000	10	同受控股股东重大影响的其他企业

公司控股股东、实际控制人缙柏弘持有深圳市蓝泰源电子科技有限公司 10% 的股份并担任该公司监事。深圳市蓝泰源电子科技有限公司于 2002 年 5 月 22 日成立，缙柏弘于该公司成立时以货币资金投资 50 万元。

以上关联自然人详见“第五章 公司基本情况”之“（四）主要股东情况”和“第六章 董事、监事、高级管理人员名单及持股情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员基本情况”相关内容。

### 3. 报告期内已经注销的关联方

由于市场环境的变化，根据公司原参股 10% 的关联企业南通欧曼钻机有限公司经该公司董事会决议，于 2009 年 12 月 31 日正式进入清算程序，2012 年 5 月 14 日完成工商注销手续。

未清算前该参股公司基本情况：

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	组织机构代码
南通欧曼钻机有限公司	中外合资	江苏南通	周运廷	制造	1,000 万美元	10.00	10.00	79740662-1

### 4. 关联方交易事项

公司大股东缙柏弘于 2011 年 8 月 29 日与中国民生银行股份有限公司签订编号为“个高额贷字第 101222011806089 号”的授信额度为 467.00 万元的个人借款合同，授信期自 2011 年 8 月 29 日起至 2016 年 8 月 29 日止。缙柏弘以其位于朝阳区西坝河东里 2 号院 2 号楼评估价值为 584.43 万元的房产作为抵押物，公司承担 467.00 万元的连带保证责任，保证期限自债务的履行期限届满日起两年。借款取得后，大股东缙柏弘将该借款 467 万元以民生银行个人经营贷款利率转贷公司。

#### (1) 关联担保

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
四利通	缙柏弘	4,670,000.00	2011年8月29日	债务的履行期限届满日起两年	否

## (2) 关联资金拆借

交易内容	拆出方	拆借金额	借款日	还款日	约定年利率
资金拆借	缙柏弘	1,700,000.00	2011年9月13日	无	与“个高额贷字第101222011806089号”合同相同
	缙柏弘	1,000,000.00	2011年9月19日	无	
	缙柏弘	1,970,000.00	2011年9月21日	无	
	合计	<b>4,670,000.00</b>			

除上述关联担保及资金拆借外，报告期内，公司与关联方之间未发生销售、采购等其他关联交易。

## 5. 关联方往来款项余额

项目名称	关联方	2012年6月30日		2011年12月31日		2010年12月31日	
		金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
其他应收款	缙柏弘	180,343.38	17.33	45,805.45	3.33	19,435.46	4.98
	杨逢春					1,886.00	
	刘建红	3,000.00	0.29			14,559.00	3.73
	胡灿标	6,000.00	0.58			759	0.19
	缙建平			2,000.00	0.15		
	牛玉生					4,509.00	1.16
	阙东平					1,920.00	0.49
	合计:	<b>189,343.38</b>	<b>18.20</b>	<b>47,805.45</b>	<b>3.48</b>	<b>43,068.46</b>	<b>11.03</b>
其他应付款	缙柏弘	4,670,000.00	98.26	4,670,000.00	96.69		
	合计:	<b>4,670,000.00</b>	<b>98.26</b>	<b>4,670,000.00</b>	<b>96.69</b>		

其他应收款的性质均为日常经营管理所需备用金借款。

## 6. 关联交易决策程序执行情况

有限责任公司期间《公司章程》对关联交易没有特别规定。公司为规范关联

交易，专门制定了《关联交易管理制度》，并于 2011 年 12 月 16 日召开的股份有限公司创立大会暨第一次股东大会批准颁布实施。

公司与控股股东之间的关联担保及资金拆借均签订相关合同，但当时未经公司审批，关联交易程序有不规范之处。2012 年 2 月 16 日，股份有限公司股东大会审议通过《关于追认北京四利通控制技术有限公司于 2011 年 8 月 29 日为大股东金融借款提供关联担保的议案》以及《关于追认北京四利通控制技术有限公司于 2011 年 9 月 5 日与大股东缙柏弘签订借款合同的议案》，确认上述关联担保以及关联交易不存在损害公司、股东利益的情形。

## (十) 提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### 1. 正在实施和待履行的重大合同

序号	客户名称	合同编号	合同标的	开始执行日期	执行完成日期	数量	合同金额(含税)	合同金额(不含税)
1	中原总机石油设备有限公司	CTXM-12002	ZJ50JDB 成套设备	2012 年 1 月 16 日	2012 年 7 月 30 日	1	1,540,000.00	1,316,239.32
2	中国石油化工股份有限公司中原油田分公司物资供应处	CTXM-12003	70LDB*1+50LDB*3+50D*2 成套设备	2012 年 5 月 3 日	2012 年 10 月 31 日	6	17,559,999.99	15,008,547.00
3	南阳二机石油装备(集团)有限公司	CTXM-12004	全数字电气控制系统(西南局 4KM)	2012 年 4 月 25 日	2012 年 10 月 31 日	1	2,450,000.00	2,094,017.09
4	黑龙江景宏石油设备制造有限公司	CTXM-12005	顶驱电源	2012 年 5 月 21 日	2012 年 10 月 31 日	1	1,470,600.00	1,256,923.08
5	中国石油化工股份有限公司中原油田分公司物资供应处	CTXM-12006	ZJ50D(网电改造)	2012 年 6 月 18 日	2012 年 11 月 31 日	1	5,500,000.35	4,700,855.00
6	中国石化集团中原石油勘探局钻井二公司	BJXS-24	备件	2012 年 7 月 12 日	2012 年 8 月 30 日	1	248,000.00	211,965.81
合 计						11	28,768,600.34	24,588,547.30

### 2. 需要披露的或有事项、重大承诺事项及资产负债日后事项中的非调整事项

#### (1) 资产负债表日后事项中的非调整事项

公司不需要披露的资产负债表日后事项中的非调整事项。

#### (2) 承诺事项

公司在报告期内无需要披露的承诺事项。

### (3) 或有事项

2011年8月29日，公司为大股东缙柏弘的个人借款承担467.00万元的连带保证责任，保证期限自债务的履行期限届满日起两年。详见“第十章 公司财务会计信息”之“（九）关联方、关联方关系及关联交易”相关内容。

### (4) 其他重要事项

2009年12月本公司合营企业南通欧曼钻机有限公司成立清算委员会，进行清算。截至2012年5月14日，该公司工商注销手续已办理完毕。详见“第十章 公司财务会计信息”之“（五）公司最近两年又一期主要资产情况”之“5. 长期股权投资”相关内容。

## (十一) 股利分配政策和近两年又一期分配情况

### 1. 股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- (1) 弥补以前年度亏损；
- (2) 提取法定公积金10%；
- (3) 提取任意盈余公积，比例由股东大会决定；
- (4) 分配股利依据公司章程，由股东大会决定方案。

### 2. 具体分配政策

(1) 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。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；

(2) 股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的25%；

(3) 股东大会对利润分配方案做出决议后，董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利或股份派发事项；

- (4) 公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

### 3. 最近两年又一期的股利分配情况

项 目	2012年1~6月	2011年度	2010年度
对股东发放现金股利		9,500,000.00	20,000,000.00
合计		<b>9,500,000.00</b>	<b>20,000,000.00</b>

公司在向股东发放现金股利时，已依法代扣代缴个人所得税。

## (十二) 公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司在报告期内公司无子公司或需要纳入合并报表范围的其他企业。

## (十三) 管理层对报告期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

### 1. 盈利能力分析

项 目	2012年1~6月	2011年度	2010年度
营业收入	18,768,036.79	34,587,316.49	22,275,740.58
净利润	1,535,168.00	4,855,482.92	147,535.07
主营业务毛利率(%)	29.85	37.14	37.74
主营业务利润率(%)	29.19	36.22	36.95
加权平均净资产收益率(%)	2.79	9.20	0.21
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	2.08	10.15	0.21
基本每股收益(元)	0.0512	0.1618	0.0049
扣除非经常性损益后基本每股收益(元)	0.0383	0.1786	0.0048
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.3337	-0.2267	-0.1394

由于产品主要应用于油气开采领域，公司客户主要是中国石油化工集团公司、中国海洋石油总公司旗下各油气钻采公司以及部分设备贸易商，业务收入水平主要受客户需求量变动的影 响。报告期内公司营业收入增长明显，但增长率出现较大幅度波动。

2010年度营业收入较2009年度下降67.01%，主要是由于2010年度受全球金融危机的影响，石油所致行业对油气采掘设备的固定资产投资大幅减少，市场需求萎缩所致；2011年度营业收入出现恢复性增长，增幅达55.27%，主要是因为随着金融危机的消退和经济形势的向好，石油行业的固定资产投资有所增加，市场需求复苏；2012年1~6月营业收入年化增长率为8.53%，营业收入水平稳中有升，

销售情况良好。

公司 2012 年 1~6 月、2011 年度、2010 年度的毛利率分别为 29.85%、37.14% 和 37.74%。报告期内毛利率水平有所下降，但仍保持在一个较高的水平上。公司盈利能力较强。

2010 年度的销售毛利率较 2009 年度下降 2.34 个百分点，主要是因为 2010 年度市场需求萎靡、竞争激烈，公司主营产品销售价格有所下降；2011 年度销售毛利率较 2010 年度略微下降了 0.60 个百分点，主要是原材料价格上涨所致；2012 年 1~6 月的销售毛利率较 2011 年度下降 7.29 个百分点，主要是因为市场竞争加剧、产品价格进一步下降，而原材料价格持续上涨。

随着主营业务收入的波动，公司利润总额也大幅变动。2011 年度、2010 年度的利润总额增长率分别为 6,190.92% 和 -99.57%。利润总额波动方向与收入一致，但是波动幅度远大于收入。这主要是公司固定成本占比较高、经营杠杆系数较大造成的。2012 年 1~6 月利润总额年化增长率为 -21.23%，利润总额有所下降，主要是销售毛利率降低引起的。

公司 2012 年 1~6 月、2011 年度、2010 年度基本每股收益分别为 0.0512 元、0.1618 元、0.0049 元，扣除非经常性损益后的基本每股收益分别是 0.0383 元、0.1786 元、0.0048 元。公司 2012 年 1~6 月、2011 年度、2010 年度加权平均净资产收益率分别为 2.79%、9.20%、0.21%，扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率分别为 2.08%、10.15%、0.21%。可以看出，金融危机影响消退之后，公司的业务盈利能力得到增强，并且盈利能力不依赖于非经常性损益。

公司 2011 年度、2010 年度每股经营活动产生的现金流量净额分别为 -0.2267 元、-0.1394 元，与公司的每股收益相比可以看出，公司的盈利质量较差；2012 年 1~6 月每股经营活动产生的现金流量净额为 0.3337 元，盈利质量得到较大改善。

综上所述，公司专注于全数字石油钻机电驱动控制系统的研发、生产和销售，公司的盈利能力保持在一个较好的水平上。为抵御需求波动、市场竞争加剧以及原材料上涨带来的毛利率下降风险，公司近年以来一直保持着较高的新产品研发力度，扩充产品布局，拓展主营产品的应用领域，并积极开拓国外市场。将来随着新产品的销售，公司的盈利能力也将得到进一步加强。

## 2. 偿债能力分析

项 目	2012年6月30日	2011年12月30日	2010年12月30日
资产负债率(%)	37.40	24.62	13.01
流动比率	2.83	3.85	6.38
速动比率	2.53	3.52	6.06

报告期内公司资产负债率逐步上升,资产负债结构合理,偿债能力较强。2011年12月31日较2010年12月31日资产负债率上升11.61个百分点,主要是因为2011年度采购增加而使应付款项的余额增大,以及公司向大股东借款4,670,000.00元所致;2012年6月30日较2011年12月31日资产负债率上升12.78个百分点,主要是由于购置一体化厂房而增加长期贷款7,500,000.00元造成的。

公司的负债主要为流动负债,包括银行借款、应付的采购货款、销售预收款、尚未缴纳的税费以及其他应付之款项。其中银行借款均按期归还,不存在逾期未还的情况。销售预收款均按合同收取,销售合同预期均能正常执行,应付货款不存在到期不能偿还的风险。从资产结构的角度看,资产负债率水平较低,可以进一步运用财务杠杆来提高净资产收益率。

公司2012年6月30日、2011年12月31日、2010年12月31日流动比率分别为2.83、3.85、6.83,速动比率分别为2.53、3.52、6.06。流动比率和速动比率均有所提高,并且流动比率均大于2,速动比率均大于1。公司资产流动性较强,具有良好的偿债能力。

公司资产负债结构较为合理,符合公司的业务性质和所处发展阶段的财务特征,发生不能偿还到期债务的可能性较小,财务风险较低。

### 3. 营运能力分析

项 目	2012年1~6月	2011年度	2010年度
应收账款周转率(次)	0.38	0.73	0.46
存货周转率(次)	1.94	5.06	6.86

公司2012年1~6月、2011年度、2010年度应收账款周转率分别为0.38、0.73、0.46。考虑到2012年1~6月并非完整会计年度,按年化周转率来计算,2012年1~6月应收账款年化周转率为0.76。报告期内应收账款周转率呈缓慢上升的趋势,但周转效率仍属低位运行,有待提高。其中2011年度应收账款周转率较2010年度提高0.27。这主要是因为销售收入回升以及公司加强应收账款回收

管理引形成的。公司客户主要是中国石油化工集团公司、中国海洋石油总公司旗下各公司以及部分设备贸易商，客户质量较好，应收账款发生坏账的风险较小。

公司2012年1~6月、2011年、2010年度存货周转率分别为1.94、5.06、6.86。2012年1~6月并非完整会计年度。按年化周转率来计算，2012年1~6月存货年化周转率为3.88。报告期内存货周转率有所降低。2011年度较2010年存货周转率下降1.80。主要因公司为完成已签销售合同而大量采购原材料所致；2012年1~6月较2011年存货周转率下降主要系期末部分产品已发出尚未验收确认造成。

总体来说，公司的营运能力较弱，公司将积极采取各项措施来进一步加强到货款回收和存货库存管理，以增强营运能力。

#### 4. 现金流量状况分析

项目	2012年1~6月	2011年度	2010年度
经营活动产生的现金流量净额	10,011,464.02	-6,801,121.26	-4,183,364.14
投资活动产生的现金流量净额	-1,816,855.55	4,517,584.10	-105,075.00
筹资活动产生的现金流量净额	-5,391,960.18	-3,643,738.59	-15,304,658.78
现金及现金等价物净增加额	2,802,648.29	-5,927,275.75	-19,593,097.92
期末现金及现金等价物余额	3,706,648.65	904,000.36	6,831,276.11
加权每股经营活动产生的现金流量净额	0.3337	-0.2267	-0.1394

2010年度和2011年度公司经营活动产生的现金流量均为负数。经营活动产生的现金流量较差，与本行业的总体情况较为一致。这主要是由于公司客户多为大型国有企业，处于相对强势地位，货款支付的内部审批程序复杂，且2010年受全球金融危机及国内紧缩货币政策影响，客户资金紧张，因而货款回收周期延长所致。此外，原材料价格上涨致使采购支出加大。2012年1~6月较2011年度有所好转，主要是因为公司整体变更为股份公司后进一步规范销售管理、加大销售回款力度，收到海洋石油工程股份有限公司前期货款11,430,000.00元。

报告期内，公司投资活动主要为购买和处置固定资产以及收回长期股权投资引起的。2010年度投资活动产生的现金净流出105,075.00元，均是购买电子设备引起；2011年度投资活动产生的现金净流入4,517,584.10元，主要包括出售原办公房产收到款项7,250,000.00元，以及支付购置厂房预付款2,696,142.4元；2012年年1~6月投资活动产生的现金净流出1,816,855.55元，主要包括收回长期股权投资款1,021,281.45元，以及支付购置厂房款2,774,118.24元。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量均为负数，主要是由于向股东支付大额现金股利和偿付银行借款所致。其中，2010年度和2011年度公司分别向股东现金分红20,000,000.00和9,500,000.00元，2012年1~6月偿付到期短期借款5,000,000.00元。

总体来说，由于受前期金融危机的影响，2010年度和2011年度公司获取现金能力较低，现金流量较为紧张。但随着销售收入的增长和货款回收管理的加强，2012年1~6月已有所好转。报告期内公司对股东大量现金分红显示出对全体股东利益的切实维护。公司的发展和管理情况良好，将来能够依靠自身经营活动产生足够的现金流以偿还债务和回馈股东。

## 第十一章 备查文件目录

(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

(正文完)

(以下无正文, 为北京四利通控制技术股份有限公司股份报价转让说明书之签字盖章页)

全体董事签字:

董事长 刘建平

董事 王江林

董事 杨逢春

董事 刘建平

董事 刘建平

北京四利通控制技术股份有限公司

2012年 11月 21日

