

北京博德世达石油技术股份有限公司

公开转让说明书



PETROSTAR

主办券商



申银万国证券股份有限公司

二〇一三年九月

挂牌公司声明

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

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项予以充分关注：

一、实际控制人不当控制风险

公司实际控制人蔡万伟与王明皓夫妇，合计持有公司 100.00%的股份，二者为公司的实际控制人，且是公司的核心管理人员和核心技术人员，通过行使表决权可直接或间接影响公司的重大决策，如对外重大投资、关联交易、人事任免、财务管理、公司战略等。虽然公司已制订了完善的内部控制制度，公司法人治理结构健全有效，但是公司实际控制人仍可以利用其持股优势对公司进行不当控制，公司存在实际控制人不当控制的风险。

二、单一供应商采购占比较高的风险

2011 年度、2012 年度、2013 年 1-3 月份公司向威德福能源服务有限公司的采购额分别占到当期采购总额的 73.26%、86.90%、100.00%，占比较大。由于公司成立时间短、规模较小，且近年来公司主要客户油气田的地质结构特点比较符合威德福设备所擅长的领域，因此公司集中向威德福采购，虽然在测井设备领域还有斯伦贝谢、贝克休斯、哈里伯顿三家国际一流公司可供公司选择，但短期内公司仍然对威德福采购占比较大的风险。

三、公司业务拓展的风险

公司以提供测井技术服务进入油气服务领域，在提供测井服务过程中逐渐认识市场，经过市场调查、技术研发和积累，公司积极研制以压裂工具类为主的完井工具和压裂液等油田化学品，其中部分产品已经研制完成。但由于石油服务行业产品技术含量较高，产品推广和客户认可都需要一定的时间，销售很难快速形成规模，将给公司未来的发展带来一定的不确定性。

四、公司内部治理的风险

在有限公司阶段，公司积累了丰富的管理经验，但由于公司规模较小，公司管理层规范治理意识相对比较薄弱，公司治理机制不够健全，曾存在着股东暂借公司款项未及时归还、执行董事决定未有书面记录等不规范事项。股份公司成立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，制定了较为完备的《公司

章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》等规章制度，明确了“三会”的职责划分，同时加强了管理层对公司治理及规范运作的培训。但股份公司成立时间较短，而公司管理层对相关制度的完全理解和全面执行将有个过程。因此，短期内公司治理仍存在不规范的风险。

五、应收账款坏账风险

公司目前应收账款余额和集中度较高，公司主要从事石油服务行业，由于目前公司规模较小，为提高市场竞争力，公司集中资源，服务少量客户。虽然公司客户均为国有大型企业，客户信誉度高，坏账风险较低，但是，一旦客户经营出现不利情况，将对公司回款造成重大影响。

目 录

释义.....	v
第一节 基本情况.....	1
一、公司基本情况.....	1
二、本次挂牌股份的基本情况.....	2
三、公司股权结构图.....	4
四、主要股东及实际控制人的基本情况.....	5
五、公司自设立以来的股本变动情况.....	6
六、公司重大资产重组情况.....	10
七、公司董事、监事、高级管理人员简历.....	10
八、公司最近两年主要会计数据和财务指标简表.....	12
九、本次挂牌的有关中介机构.....	13
第二节 公司业务.....	15
一、公司主要业务.....	15
二、公司的组织结构及业务流程.....	18
三、公司业务关键资源要素.....	21
四、公司的具体业务情况.....	31
五、公司的商业模式.....	35
六、公司所处的行业基本情况.....	37
第三节 公司治理.....	48
一、公司法人治理制度建立健全情况.....	48
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	48
三、公司及实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况.....	49
四、公司独立性.....	50
五、同业竞争情况.....	51
六、公司近两年及一期关联方资金占用和对关联方的担保情况.....	52
七、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	53
第四节 公司财务.....	57
一、最近两年一期审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及变更情况.....	57
二、报告期财务指标分析.....	85
三、报告期利润形成的有关情况.....	87
四、公司最近两年及一期的主要资产.....	91

五、重大债务.....	99
六、股东权益情况.....	101
七、关联方、关联方关系及重大关联交易.....	101
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	103
九、报告期内公司资产评估情况.....	104
十、股利分配政策和最近两年分配及实施情况.....	104
十一、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况.....	105
十二、公司经营中可能产生的不利因素及对策.....	105
第五节 有关声明.....	109
第六节 附件.....	114
一、主办券商推荐报告.....	114
二、财务报表及审计报告.....	114
三、法律意见书.....	114
四、公司章程.....	114
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及证监会核准文件.....	114

释义

本公开说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、博德世达	指	北京博德世达石油技术股份有限公司
有限公司	指	北京博德世达石油技术有限公司
怀来沃达	指	怀来沃达石油技术有限公司
公司律师	指	北京市高朋律师事务所
会计师事务所	指	华寅五洲会计师事务所(特殊普通合伙)
管理层	指	董事、监事及高级管理人员
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、申银万国	指	申银万国证券股份有限公司
内核小组	指	申银万国证券股份有限公司全国股份转让系统推荐挂牌项目内核小组
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》
公司章程	指	股份公司创立大会通过的《北京博德世达石油技术股份有限公司章程》
三会	指	股份公司股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
地层倾角测井	指	在钻孔中测量地层倾斜方向和倾斜角度的方法。根据测得的数据，可以研究地质构造与沉积环境，从而追踪地下油气的分布情况
岩石机械性质	指	(1)岩石的强度：岩石的强度是指抵抗外力破坏的能力 (2)硬度：岩石的硬度是指岩石抗压入的极限强 (3)岩石的塑性：在外力作用下，岩石破碎前呈现永久变形的性质叫岩石的塑性 (4)岩石的研磨性：钻头破碎岩石的同时，其本身也受到岩石磨损，这种岩石磨损钻头的的能力称为岩石的研磨性 (5)岩石的可钻性：是指在一定条件下，钻进岩石的难易程度。也可理解为钻进过程中岩石抗破碎强度的大小
API	指	美国石油协会（American Petroleum Institute）：美国工业主要的贸易促进组织，又是集石油勘探、开发、储运、销售为一体的行业协会性质的非营利性机构
BP	指	英国石油公司
Psi	指	计量单位，磅/平方英寸（Pounds per square inch）
HP/HT	指	高温/高压
油气藏	指	油气在单一圈闭中的聚集，具有统一的压力系统和油水界面，是油气在地壳中聚集的基本单位
射孔	指	采用特殊聚能器材进入井眼预定层位进行爆炸开孔让井下地层内流体进入孔眼的作业活动，普遍应用于油气田和煤田，有时也应用于水源的开采
反离子	指	粘粒吸附决定电位离子层带电后，靠静电引力吸引溶液中电性相反的离子聚其周围，这部分离子称反离子，形成反

		离子层
中石油	指	中国石油天然气集团公司
中石化	指	中国石油化工集团公司
威德福	指	Weatherford International Ltd./世界知名专业石油机械生产供应商
斯伦贝谢	指	Schlumberger Ltd./全球最大的油田技术服务公司
贝克休斯	指	Baker Hughes Incorporated/为全球石油开发和加工工业提供产品和服务的大型服务公司
哈里伯顿	指	Halliburton Company/世界上主要的能源服务公司之一，为油气田勘探、开发和钻井提供设备和服务
中航试金石	指	中航试金石检测科技有限公司
旭升液压机械厂	指	北京市旭升液压机械厂
LNG	指	液化天然气 (liquefied natural gas)

注：本公开说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致

第一节 基本情况

一、公司基本情况

(一) 公司简介

1、公司简要情况

公司名称：北京博德世达石油技术股份有限公司

英文名称：Beijing Petrostar Oil Technology Co., Ltd.

注册资本：1,000 万元

法定代表人：蔡万伟

有限公司成立日期：2007 年 3 月 28 日

股份公司设立日期：2013 年 5 月 15 日

组织机构代码：66053328-3

住所：北京市昌平区科技园区超前路甲一号 6 号楼 201 室

邮编：102200

电话：010-57325829

传真：010-57325829-802

互联网网址：<http://www.petrostaroil.com>

电子邮箱：hr@petrostar0il.com

董事会秘书：王明皓

所属行业：根据国家统计局《国民经济行业分类与代码》国家标准（GB/T4754-2011），本公司所从事的油气田技术服务行业隶属于“石油和天然气开采辅助活动”（行业代码：B1120）；按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，本公司所从事的油气田技术服务行业隶属于“开采辅助活动”（行业代码：B11）。

主营业务：测井服务以及完井工具和油田化学品的研发、生产、销售

经营范围：许可经营项目：工程勘察设计；生产制造石油、天然气资源勘探开发用设备及工具。一般经营项目：石油、天然气资源勘探开发领域的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；销售机械设备及配件、化工产品（不含危险化学品）、专用设备；维修租赁机械设备；技术进出口、货物进出口、代理进出口；

新能源、节能环保领域的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；出租商业用房。（领取本执照后，应到市规划委取得行政许可、到区县商务委备案）。

2、主要业务情况

公司主要业务是为石油和天然气产业链中油气勘探、开发、生产环节提供测井服务以及完井工具和油田化学品等产品。最近两年，公司主营业务收入显示了良好增长态势。

公司自成立以来一直致力于为油气田提供测井服务，在多年的实施经验中提炼出适合国内地质特点的一套完善的测井解释方法。目前公司测井服务已经获得了大庆油田、大港油田和吉林油田的市场准入证，在上述油气田提供测井服务。

此外，公司在经营过程中，了解市场对完井工具和油田化学品的需求以及其产品技术特点，经过多年研发，正逐步转型为油气田测井服务、完井工具和油田化学品综合提供商。目前，公司已经申请 5 项发明专利和 3 项实用新型专利，部分产品已经研制成功，将在本年实现销售。

二、本次挂牌股份的基本情况

（一）股票代码：430321

（二）股票简称：博德石油

（三）股票种类：人民币普通股

（四）每股面值：1 元

（五）股票总量：1,000 万股

（六）挂牌日期：

（七）股东所持股份限售情况

根据《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持有的本公司股份作出其他限制性规定”。

《全国中小企业股份转让系统业务规则》第 2.8 条规定“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

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

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

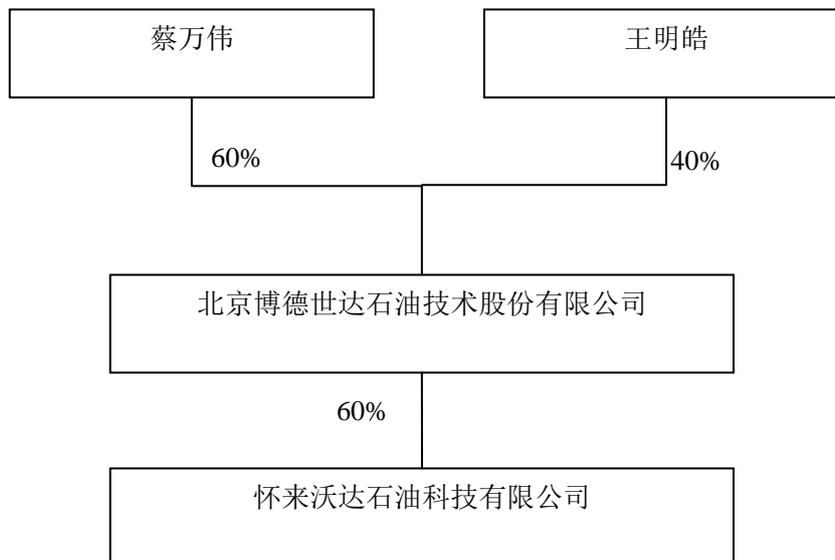
《公司章程》第二十五条规定“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25.00%（因司法强制执行、继承、遗赠、依法分割财产等导致股份变动的除外）；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

股份公司成立于 2013 年 5 月 15 日，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立不足一年。因此，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，公司股东无可进行公开转让的股份。

（八）股东对所持股份自愿锁定的承诺

截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，公司股东没有对所持股份做出自愿锁定的承诺。

三、公司股权结构图



怀来沃达石油科技有限公司（以下简称“怀来沃达”）基本情况如下：

1、怀来沃达公司成立

怀来沃达成立于 2011 年 3 月 25 日，由北京博德世达石油技术有限公司与自然人温颖共同出资组建。2011 年 3 月 25 日，怀来沃达经河北省怀来县工商行政管理局核准注册，注册资本 300 万元，其中博德世达以货币出资 210 万元，温颖以货币出资 90 万元，注册号为：130730000008534，住所为怀来县东花园镇镇政府院内，营业范围为：石油提炼技术的研发；环保型石油助剂、石油钻采工具、石油集输工具、微生物及电子产品的研发、生产、销售及相关技术服务。由于建造厂房的土地尚未交付，且公司完井工具生产项目和油田化学品生产项目尚不具备规模生产条件，自成立以来怀来沃达一直未进行实际经营。

怀来沃达成立时的股东及出资结构如下：

序号	股东名称	出资额	出资方式	持股比例（%）
1	博德世达	210.00	货币	70.00
2	温颖	90.00	货币	30.00
合计		300.00	—	100.00

温颖与博德世达及博德世达的股东蔡万伟与王明皓均无关联关系。

2、怀来沃达股权转让

2011 年 6 月 30 日，怀来沃达召开股东会，全体股东一致同意博德世达对怀来沃达的 30 万元出资转让给自然人孙惠丽，经双方协商确定每一元出资作价一元的转让价格。新增股东孙惠丽与原股东博德世达、温颖及博德世达的股东蔡万

伟、王明皓均无关联关系。

本次股权转让完成后，怀来沃达股东及出资结构如下：

序号	股东名称	出资额	出资方式	持股比例 (%)
1	博德世达	180.00	货币	60.00
2	温颖	90.00	货币	30.00
3	孙惠丽	30.00	货币	10.00
合计		300.00	—	100.00

截至本公开转让说明书签署之日，怀来沃达未发生其他工商变更事宜。

四、主要股东及实际控制人的基本情况

(一) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况

控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况：

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	股东性质
1	蔡万伟	600.00	60.00	自然人
2	王明皓	400.00	40.00	自然人
合计		1,000.00	100.00	—

公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有公司 5.00%以上股份股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其它争议事项的情形。

(二) 股东之间的关联关系

公司股东蔡万伟与王明皓系夫妻关系。

(三) 控股股东及实际控制人基本情况及变动情况

公司目前的控股股东为蔡万伟，实际控制人为蔡万伟与王明皓夫妇。

蔡万伟，男，1973 年出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1992 年 9 月至 1996 年 7 月在中国石油大学（华东）学习，专业为石油工程；1996 年 8 月至 1998 年 8 月就职于中国石油大港油田钻井公司，任钻井工程师；1998 年 9 月至 2001 年 7 月在中国石油大学（北京）学习，专业为石油工程；2001 年 8 月至 2003 年 1 月就职于北京奥凯立科技发展有限责任公司，任销售经理；2003 年 2 月至 2010 年 9 月就职于威德福亚太有限公司，任销售经理；2010 年 10 月至 2013 年 3 月就职于北京博德世达石油技术有限公司，历任执行董事、总经理。现任公司董事长、总经理，任期三年（2013 年 4 月 24 日至 2016 年 4 月 23 日）。

王明皓，女，1974 年出生，中国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。1992 年 9 月至 1996 年 7 月在中国石油大学（华东）学习，专业为油气储运；1996

年9月至1999年7月在中国石油大学（华东）学习，专业为油气储运；1999年9月至2003年12月在清华大学学习，专业为流体力学；2004年2月至2005年3月就职于香港理工大学机械系，任博士后；2005年4月至2007年4月就职于北京大学工学院，任博士后；2007年5月至2013年3月就职于北京博德世达石油技术有限公司，历任公司执行董事、总经理、监事。现任公司董事、副总经理兼董事会秘书，任期三年（2013年4月24日至2016年4月23日）。

报告期内，公司的控股股东和实际控制人未发生变化。

五、公司自设立以来的股本变动情况

（一）有限公司历史沿革

1、有限公司成立

北京博德世达石油技术股份有限公司的前身是北京博德世达石油技术有限公司，有限公司成立于2007年3月28日，注册资本为人民币20万元，由自然人王明皓和蔡万伟共同出资组建，其中王明皓以货币出资12万，蔡万伟以货币出资8万元。王明皓与蔡万伟系夫妻关系。

2007年3月26日，北京恒维信会计师事务所有限责任公司出具了京恒维信内验字（2007）第010号《验资报告书》，验证截至2007年3月26日，股东出资已全部到位。

2007年3月28日，北京市工商行政管理局昌平分局核发了《企业法人营业执照（注册号：110114010101194）》。

有限公司设立时的出资情况如下：

序号	股 东	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	王明皓	12.00	货币	60.00
2	蔡万伟	8.00	货币	40.00
合 计		20.00	—	100.00

2、有限公司第一次增资

为扩大公司规模，补充公司流动资金，2007年10月18日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本增加至200万元，新增注册资本180万元由原股东王明皓以货币资金认缴，全体股东协商确定了每一元出资作价一元的增资价格。

2007年10月22日，北京中燕通会计师事务所出具中燕通验字（2007）第

2-213 号验资报告，验证截至 2007 年 10 月 22 日，新增注册资本 180 万元已全部到位。

2007 年 10 月 25 日，北京市工商行政管理局昌平分局核准了有限公司本次增资工商变更事宜。

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	王明皓	192.00	货币	96.00
2	蔡万伟	8.00	货币	4.00
合 计		200.00	——	100.00

3、有限公司第一次股权转让

2008 年 3 月 4 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意原股东蔡万伟对公司的 8 万元货币出资转让给闻学英，并同意修改公司章程。2008 年 3 月 7 日，转让双方签订了《股权转让协议书》，转让双方协商确定了每一元出资作价一元的转让价格。闻学英系蔡万伟之母。

2008 年 3 月 7 日，北京市工商行政管理局昌平分局核准了有限公司本次股权转让工商变更事宜。

本次出资转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	王明皓	192.00	货币	96.00
2	闻学英	8.00	货币	4.00
合 计		200.00	——	100.00

4、有限公司第二次增资

为扩大公司规模，增强公司竞争力，2008 年 8 月 6 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本增加至 300 万元，新增注册资本 100 万元由原股东王明皓以货币资金认缴，全体股东协商确定了每一元出资作价一元的增资价格。

2008 年 8 月 7 日，北京中瑞诚联合会计师事务所出具了中瑞联验字（2008）81 号验资报告，验证截至 2008 年 8 月 6 日，新增注册资本 100 万元已全部到位。

2008 年 8 月 7 日，北京市工商行政管理局昌平分局核准了公司本次增资工商变更事宜。

本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	王明皓	292.00	货币	97.33
2	闻学英	8.00	货币	2.67
合 计		300.00	—	100.00

5、有限公司第三次增资及第二次股权转让

2010年5月7日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本增加至600万元，新增注册资本300万元由蔡万伟以货币资金认缴，全体股东协商确定了每一元出资作价一元的增资价格，新增资金主要用于公司完井工具生产项目及油田化学品生产项目的研发费用；全体股东一致同意原股东闻学英对公司的8万元货币出资转让给蔡万伟。2010年5月6日，股权转让双方签署了《股权转让协议书》，转让双方协商确定了每一元出资作价一元的转让价格。

2010年5月13日，华利信（北京）会计师事务所有限责任公司出具了华利信（2010）验字A0018号《验资报告书》，验证截至2010年5月12日，新增注册资本300万元已全部到位。

2010年5月14日，北京市工商行政管理局昌平分局核准了本次股权转让及增资的工商变更事宜。

本次股权转让及增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	蔡万伟	308.00	货币	51.33
2	王明皓	292.00	货币	48.67
合 计		600.00	—	100.00

6、有限公司第四次增资

2011年1月11日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本增加至1,000万元，新增注册资本400万元由原股东蔡万伟和王明皓分别以货币资金认缴292万元和108万元。全体股东协商确定了每一元出资作价一元的增资价格，新增资金主要用于设立怀来沃达子公司，为公司完井工具项目及油田化学品项目生产基地建设作准备。

2011年1月18日，华利信（北京）会计师事务所出具了华利信验字（2011）A0001号《验资报告书》，验证截至2011年1月18日，新增注册资本400万元已全部到位。

2011年1月20日，北京市工商行政管理局昌平分局核准了本次增资的工商变更事宜。

本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	蔡万伟	600.00	货币	60.00
2	王明皓	400.00	货币	40.00
合 计		1,000.00	——	100.00

（二）有限责任公司整体变更为股份有限公司

2013年4月7日，华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）出具了华寅五洲京专字[2013]1044号《审计报告》，截至2013年3月31日，有限公司经审计的净资产为11,497,599.88元。2013年4月8日，中衡国泰（北京）资产评估有限公司出具了中衡国泰评报字[2013]第012号《资产评估报告书》，确认截至2013年3月31日，有限公司所有者权益以资产基础法评估价值为1,751.51万元，评估增值593.42万元，增值率为51.24%。

2013年4月9日，有限公司召开2013年临时股东会会议，全体股东一致同意作为发起人，以2013年3月31日为变更基准日，公司将经审计的净资产11,497,599.88元按1.1498:1的比例折为股份公司10,000,000.00股，净资产扣除股本后的余额1,497,599.88元计入资本公积。各股东在股份公司中的持股比例按整体变更前各股东的出资比例维持不变。

2013年4月24日，华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）出具华寅五洲京验字[2013]第2006号《验资报告书》，验证股份公司股本1,000万元已全部到位。

2013年4月24日，股份公司召开创立大会暨2013年第一次临时股东大会会议，审议通过了股份公司章程，选举并产生了第一届董事会和监事会。

2013年5月15日，北京市工商行政管理局向公司核发了《企业法人营业执照》（注册号：110114010101194）。法定代表人蔡万伟，注册资本1,000万元。经营范围：许可经营项目：工程勘察设计；生产制造石油、天然气资源勘探开发用设备及工具。一般经营项目：石油、天然气资源勘探开发领域的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；销售机械设备及配件、化工产品（不含危险化学品）、专用设备；维修租赁机械设备；技术进出口、货物进出口、代理进出口；新能源、节能环保领域的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；出租商业用房。（领取本执照后，应到市规划委取得行政许可、到区县商务委备案）。

股份公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例 (%)	出资方式
1	蔡万伟	600.00	60.00	净资产
2	王明皓	400.00	40.00	净资产
合计		1,000.00	100.00	—

注 1：“工程勘察设计”需要到北京市规划委员会进行行政许可。由于公司目前尚未开展工程勘察设计方面的业务，而行政许可需要确切的项目名称和工程师等详细资质，所以暂时尚未进行行政许可；“技术进出口、货物进出口、代理进出口”需要到区县商务委备案，公司已于 2013 年 5 月 31 日就此经营项目取得北京昌平对外贸易经营者备案登记，备案登记表编号为：01017892，进出口企业代码为：1100660533283。

六、公司重大资产重组情况

最近两年及一期，公司不存在重大资产重组的情况。

七、公司董事、监事、高级管理人员简历

（一）公司董事

1、蔡万伟：现任公司董事长、总经理，任期三年（2013 年 4 月 24 日至 2016 年 4 月 23 日）。基本情况详见本公开转让说明书第一章之“四、主要股东及实际控制人的基本情况”之“（三）控股股东及实际控制人基本情况及变动情况”。

2、王明皓：现任公司董事、副总经理、董事会秘书，任期三年（2013 年 4 月 24 日至 2016 年 4 月 23 日）。基本情况详见本公开转让说明书第一章之“四、主要股东及实际控制人的基本情况”之“（三）控股股东及实际控制人基本情况及变动情况”。

3、袁东平：男，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。1990 年 9 月至 1994 年 7 月在江汉石油学院学习，专业为石油工程；1994 年 8 月至 2004 年 1 月就职于新疆克拉玛依油田测试公司技术研究所，任技术工程师；2004 年 2 月至 2005 年 1 月就职于北京奥陶纪油气技术开发有限公司，任技术总监；2005 年 2 月至 2006 年 3 月就职于大港油田滩海井下作业部，任甲方作业代表兼试油总监；2006 年 4 月至 2008 年 4 月就职于哈里伯顿（天津）能源服务公司，任完井工程师；2008 年 5 月至 2012 年 2 月安东石油（技术）集团有限公司，任技术总监；2012 年 3 月至 2013 年 3 月就职于北京博德世达石油技术有限公司，任研发部主管。现为公司董事，任期三年（2013 年 4 月 24 日至 2016

年4月23日)。

4、翟向萍：女，1981年出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2000年9月至2004年7月在重庆工商大学学习，专业为化学工程与工艺；2004年9月至2005年7月就职于重庆立邦涂料有限公司，任质检员；2005年9月至2008年7月在中国石油大学（北京）化工学院学习，专业为应用化学；2008年8月至2009年1月就职于中国石油勘探开发研究院廊坊分院，任新能源研究所化工工艺研究员；2009年2月至2013年3月就职于北京博德世达石油技术有限公司，任研发部主管。现为公司董事，任期三年（2013年4月24日至2016年4月23日）。

5、王超：男，1980年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001年9月至2005年7月在大庆石油学院学习，专业为电子科学与技术；2005年8月至2011年8月就职于威德福（中国）能源服务有限公司，任现场服务工程师；2011年9月至2013年3月就职于北京博德世达石油技术有限公司，任公司技术主管。现为公司董事，任期三年（2013年4月24日至2016年4月23日）。

（二）公司监事

1、纪晶晶：女，1985年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年9月至2008年6月在中国石油大学（北京）学习，专业为会计。2008年7月至2013年3月就职于北京博德世达石油技术有限公司，任公司商务主管。现为公司监事会主席，任期三年（2013年4月24日至2016年4月23日）。

2、谢颖：女，1984年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年9月至2008年6月在中国劳动关系学院学习，专业为劳动与社会保障。2008年7月至2011年3月就职于北京兴教人力资源服务有限公司，任劳动合同专管员；2011年4月至2013年3月就职于北京博德世达石油技术有限公司，任公司人事行政主管。现为公司职工监事，任期三年（2013年4月24日至2016年4月23日）。

3、董海涛：男，1980年出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。1997年8月至1999年8月在中德学院学习，专业为工业机械。1999年9月至2012年7月就职于北京卓越机电有限公司，任组长职务；2012年8月至2013年3月就职于北京博德世达石油技术有限公司，任公司机械设计工程师。现为公司职工监事，任期三年（2013年4月24日至2016年4月23日）。

（三）公司高级管理人员

1、蔡万伟：现为公司董事长、总经理，任期三年（2013年4月24日至2016年4月23日）。基本情况详见本公开转让说明书第一章之“四、主要股东及实际控制人的基本情况”之“（三）控股股东及实际控制人基本情况及变动情况”。

2、王明皓：现为公司董事、副总经理、董事会秘书，任期三年（2013年4月24日至2016年4月23日）。基本情况详见本公开转让说明书第一章之“四、主要股东及实际控制人的基本情况”之“（三）控股股东及实际控制人基本情况及变动情况”。

3、郭秀丽：女，1963年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1988年8月至1995年5月就职于昌平区南邵镇塑料厂，任主管会计；并与1990年9月至1994年6月期间在首都经济贸易大学学习企业管理；1995年6月至1999年4月就职于北京科瑞特服装厂，任主管会计；1999年5月至2011年7月就职于北京清华银纳高科技发展公司，任财务经理；2011年8月至2012年4月就职于中国技术创新有限公司，任财务总监；2012年5月至2013年3月就职于北京博德世达石油技术有限公司，任财务主管。现任公司财务负责人，任期三年（2013年4月24日至2016年4月23日）。

八、公司最近两年主要会计数据和财务指标简表

以下财务数据摘自经华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报告（华寅五洲京专字[2013]1045号），财务指标根据前述财务报告相关数据计算得出。

项 目	2013年1-3月	2012年度	2011年度
营业收入（元）	5,168,991.45	18,495,738.67	17,123,622.53
净利润（元）	372,968.49	1,337,526.18	542,778.57
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	380,372.17	1,368,701.28	569,488.15
扣除非经常性损益后的净利润（元）	356,968.49	1,336,375.09	690,378.92
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	364,372.17	1,367,550.19	717,088.50
毛利率（%）	35.95	30.36	27.48
加权平均净资产收益率（%）	3.37	13.14	6.25
加权净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	3.23	13.13	7.87
应收账款周转率（次）	0.65	4.41	9.76
存货周转率（次）	1189.37	--	1198.19
基本每股收益（元/股）	0.04	0.14	0.06
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.14	0.06

经营活动产生的现金流量净额（元）	-6,978,981.04	152,055.54	-2,026,080.31
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.70	0.02	-0.20
项 目	2013-3-31	2012-12-31	2011-12-31
总资产（元）	26,277,179.28	28,421,375.67	20,369,076.08
股东权益合计（元）	12,617,621.64	12,244,653.15	10,907,126.97
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.15	1.11	0.97
资产负债率（%）	54.38	59.18	49.31
流动比率（倍）	1.29	1.21	1.31
速动比率（倍）	1.28	1.20	1.31

九、本次挂牌的有关中介机构

（一）主办券商

名称：申银万国证券股份有限公司

法定代表人：储晓明

住所：上海市常熟路 171 号

联系电话：021-33389888

传真：021-54043534

项目小组负责人：杜玉鹏

项目小组成员：刘云飞、雷婕、张硕、赵龔、黄夔

（二）律师事务所

名称：北京市高朋律师事务所

负责人：王磊

住所：中国北京朝阳区东三环北路 2 号南银大厦 28 层

联系电话：010-5924 1188

传真：010-5924 1199

经办律师：孙颖、罗剑

（三）会计师事务所

名称：华寅五洲会计师事务所(特殊普通合伙)

主任会计师：方文森

住所：北京市西城区百万庄大街 22 号院 2 号楼 5 层

联系电话：010-62378528

传真：010-62378010

经办注册会计师：李树建、葛云虎

（四）资产评估机构

名称：中衡国泰（北京）资产评估有限责任公司

法定代表人：王俊

住所：北京市海淀区莲花池东路 39 号 6 层 604 室

联系电话：010-63989498

传真：010-63975962

经办注册资产评估师：冯洪涛 毛维涛

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

负责人：戴文华

住所：深圳市福田区深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-6388 9600

第二节 公司业务

一、公司主要业务

（一）主要业务

公司主要为石油和天然气产业链中油气勘探、开发、生产环节提供测井服务以及完井工具和油田化学品等产品。公司以提供测井技术服务进入油气服务领域，在提供测井服务过程中逐渐认识市场，经过市场调查、技术研发和积累，公司积极研制以压裂工具类为主的完井工具和压裂液等油田化学品，其中部分产品已经研制完成。

（二）主要产品和服务

1、测井服务

测井服务主要通过测井仪器综合利用声、光、电、核、磁、地质、物探等学科知识，采集井下地层的相关信息，判断地层的岩性、孔隙度、渗透率、饱和度等地质信息，以确定油、气、水层的位置及含量，解释油气层的厚度、含水饱和度和储层的物性，同时监测钻井及固井的工程质量，是发现油气藏、评估油气储量及其产量最重要的手段。

石油工业产业链主要包括地质调查、油气勘探、油气开发、油气生产、炼油化工等环节。其中，油气勘探、油气开发、油气生产过程需应用到石油测井技术：

（1）油气勘探方面，在钻完勘探井后，需要开展测井服务以确定地层结构、岩石构成、地层孔隙空间、油气储量等物理信息；（2）油气开发方面，油气勘探结束并初步确认油气藏的位置、大小等信息，并且在勘探区域钻完多个开发井后，需要利用测井仪器得到的地层信息分析含石油天然气地层的准确深度和厚度、地层孔隙度、含油饱和度以及渗透率大小等信息，为计算石油天然气储量和油气田开发设计提供可靠依据；（3）油气生产方面，采油过程需要测量各层的油气产量，监视井下地层石油天然气剩余量、注水效果等，为油气田安全、高效生产提供有力保障。总之从钻井开始，到油层枯竭、油井报废为止，都要进行测井服务，测井服务贯穿始终，是石油勘探、开发、生产过程中不可缺少的重要环节。

公司提供的测井服务包括测井方案设计、人员组织、现场施工、数据采集、数据解释、出具测井报告等，测井现场作业流程如下：接受任务——作业准备——

—队伍出发——作业前安全分析——井场安装——测前检验与刻度——重复测量——主测井——测后检验——资料验收——数据传输——设备拆除——作业总结——队伍返回——生产准备。在测井工作中，依照各油田测井公司的解释中心选择的处理解释程序，公司选择威德福等公司提供的测井设备，根据测井设备采集的测井数据，依靠多年积累的数据分析经验和丰富的地质研究资料，对测井数据进行全面的分析处理，最终向油田提供正式的单井处理与解释结果。凭借丰富的实践经验积累，公司还可以完成地层倾角、裂缝识别、岩石机械性质解释等特殊测井处理服务。

2、完井工具和油田化学品

公司在提供测井服务过程中逐渐认识市场，了解客户需求。由于国内绝大部分油气资源位于地质结构复杂、开采难度大的环境中，开采过程经常需要压裂技术作为支撑，尤其近年我国对页岩气的开发，更大大增加了此类需求。经过市场调查、技术研发和积累，公司积极研制以压裂工具类为主的完井工具和压裂液等油田化学品，其中部分产品已经研制完成。

(1) 完井工具

完井是指油气井的完成，即建立生产层与井眼之间的良好连通，是联系钻井和采油两大生产过程的一个关键环节。完井工具即完井过程中使用的一系列工具，如完井管柱、井下安全阀、滑套、分割器等，公司已研制的完井工具如下：

产品名称	产品介绍	产品优势
F系列井下安全阀	一种油管回收、地面控制的井下安全阀。作为完井管柱的一个组成部分，在设备失效或损坏造成井下流体无法控制的情况下进行井下关井。下入深度为1000英尺，有自平衡式阀瓣机构选择	根据 API Q1 和API 14A 质量控制程序设计和制造；阀座使用金属密封；采用自平衡方式；压力等级为 5,000Psi
HP/HT 液压可回收式封隔器	可一个或多个下入井中，适合于机械坐封和电缆坐封的封隔器。坐封封隔器无需移动油管，坐封后，封隔器被一个双向整体卡瓦固定住，并能承受双向压差。该封隔器通过上提解封，在解封机构中，设计了压力平衡和旁通装置，使解封更加容易	紧凑设计，适用于大斜度井；液压坐封；上提解封，解封力可调；可坐封于任何级别的套管，包括特殊套管；双向卡瓦；工作压力可达 10,000Psi；工作温度可达 350°F 即 177°C
BR 裸眼可回收式型封隔器	BR 型封隔器是专为裸眼应用而设计的液压可回收式封隔器，即可用在单封作业也可用于多层完井系统	上提解封，简易方便；内置旁通辅助解封和回收
PTR可回收式桥塞	PTR桥塞是可用油管或电缆坐封的可回收式桥塞，能承受上下压差。桥塞自带旁通装置，在下入和回收过程中流体可以经旁通流动	可用油管或电缆坐封；即可用张力也可用下压力坐封；可承受上下压差

VCH-H1 单锥尾管悬挂器	VCH-H1单锥尾管悬挂器是通过液压坐挂的重载悬挂器。液压坐挂消除了传统的通过机械旋转的方式来坐挂的操作风险。尤其是在大斜度井，优点更为突出。VCH悬挂器最为显著的特征是一体式心轴，保证了本体强度的最大化	本体内部无连接部件；鞘式卡瓦系统保证了流体路径最大化；卡瓦宽大的接触面积确保卡瓦能锚定在几乎任何级别的套管上，并且有效减少应力集中；有旋转和非旋转两种选择
固井开孔滑套	机械式固井开孔滑套用于固井工艺，既可以和套管连接下入也可以和尾管连接下入。通过开关工具的上提和下放方式来打开和关闭滑套，固井后无需钻水泥塞，并保持全通径状态	开关滑套操作简单，无需旋转动作；固井后不需要单独下钻钻除水泥塞，可以少下一趟钻，并避免了碎屑阻塞底部管柱的风险；和所连接的套管或尾管一样保持全通径。

(2) 油田化学品

油田化学品又称油田处理剂、油田助剂等，是指在石油、天然气的钻探、采输、水质处理及提高采收率过程中所用的一类助剂，主要包括矿物产品、通用化学品(如各种酸和碱等)、天然产品(如淀粉)、无机产品(如碳酸锌)和专用精细化工产品(如聚合物和表面活性剂等)。全球油田化学品现有70多个大类3000多个品种。由于油藏条件不同，原油、水质、岩石的性能各异，所用化学品的有所区别和要求。

公司正积极研发清洁压裂液等油田化学品。压裂液是在油气井实现增产压裂作业时的一种高粘性流体，压裂作业中压裂液起到传递压力及携带支撑剂的作用。停泵以后，高粘液体逐渐破胶返排出地面，而支撑剂留在裂缝中，在地层中形成了一条或多条足够长的、具有高导流能力的支撑裂缝，以有利于油气流从地层渗入井筒。因此，压裂液是水力压裂的关键部分，也决定着压裂作业的成功与否。

公司正在研发的清洁压裂液是一种改性低分子量的组合体系，该体系压裂液整体粘度低，温度低于130℃不需交联成胶，几乎无残留，也正是这样的组合体系使得压裂液后期回收重复变得简单、可行，是未来压裂液发展从压裂到回收利用的理想化产品。公司研制的清洁压裂液具备以下特点：

第一，水溶性好，通过改性的低分子量组合物，能快速溶解（10分钟内）；

第二，悬浮性好，经过改性的分子支化度高，一旦分子浓度较高时会最大程度的实现伸展，分子之间又会产生相互作用而进一步提高分子空间的配置和键力，导致整体悬浮力强；

第三，抗温抗剪切性良好，经改性的分子具有一定的抗盐抗温（150℃）性

能，且体系摩阻较低，在一定的剪切力下，恢复性能好；

第四，浓度可低至0.4%，是传统压裂液使用浓度的1/10，降低了成本；

第五，回收利用简单，不需氧化处理废液，只需处理悬浮物即可进入下一环节压裂作业。

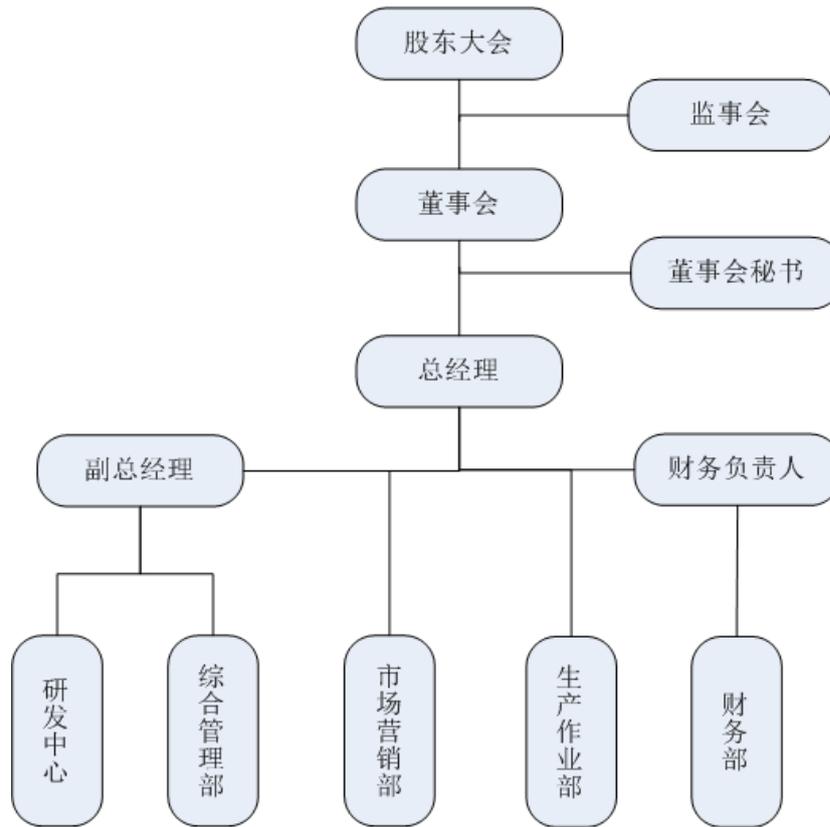
3、公司提供的测井服务和完井工具、油田化学品之间的关系

公司提供的测井服务主要测量油气田储层的各项物理特性，为该区域内生产井的完井方案设计提供作业依据。测井服务业务的开展会使公司在完井工具产品的销售竞争中处于有利地位。油田化学品是钻完井服务的“血液”，公司目前主要的研发生产压裂液，是完井压裂这一重要增产措施中的重要产品。因此，公司提供的测井服务和完井工具、油田化学品之间是紧密联系、互相支撑的关系，公司将这三项业务整合推广，为客户提供高效率的整体解决方案，实现更大的经济效益。

公司的油田化学品项目尚处于研制阶段，其中清洁型压裂液体系的研发处于中试阶段，预计于明年进行市场推广。完井工具项目部分产品已研制完成，进入正式生产阶段，正在积极参与各油田客户的招投标，进行市场推广。随着公司完井工具和油田化学品逐渐进入市场，将丰富公司油气服务领域，提升公司的市场竞争力和盈利能力。

二、公司的组织结构及业务流程

（一）公司组织结构图



（二）公司业务流程

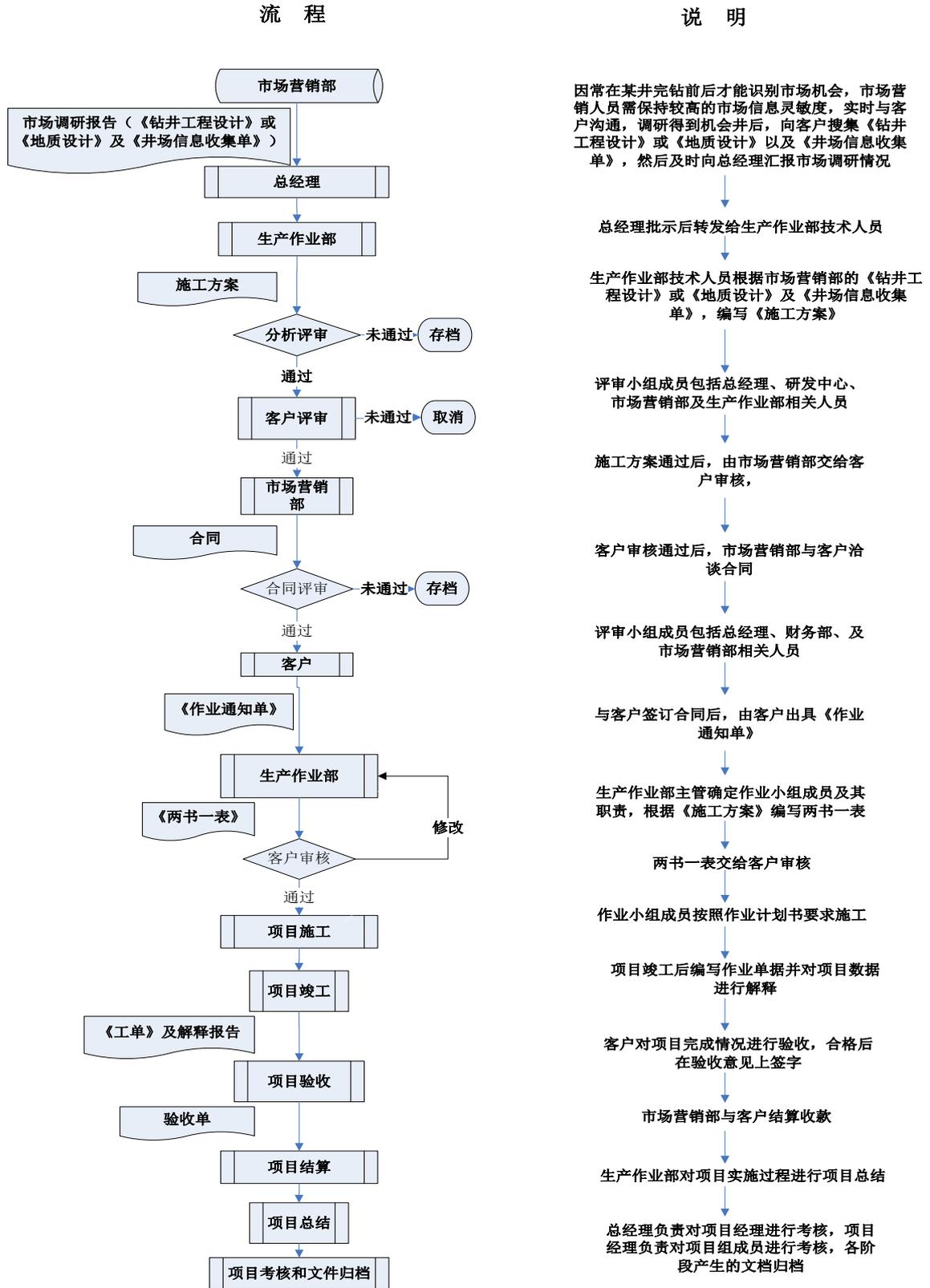
测井业务是公司目前收入占比最大的业务，公司以项目制对其进行管理。具体流程如下：

市场销售部项目经理通过与客户实时沟通、实地调研等方法找到潜在项目，并向公司提交《市场调研报告》、《钻井工程设计》、《地质设计》以及《井场信息收集单》。经总经理审批后，四份报告被转发给生产作业部，生产作业部根据四份报告制定施工方案。施工方案需经公司分析评审小组审议确认其可行性以后，提交客户评审。待客户确认该施工方案后，双方开始洽谈合同事项。签订合同后，生产作业部根据客户出具的《作业通知单》和《施工方案》编写《作业指导书》、《作业计划书》、《现场检测表》，同时确定作业小组人员及其职责。待客户评审通过后，作业小组开始严格按照作业计划书要求施工，向威德福采购其相应的服务，由威德福提供测井所需的设备以及专业操作人员，并最终为公司的测井解释报告提供数据源，公司通过对数据源的分析解释，以确定地下油层、气层和水层的深度和位置。项目竣工后编写作业单据并对项目数据出具解释报告，提交客户。验收合格后，公司与客户进行结算。生产作业部对项目实施过程进行项目总结，总经理负责对项目经理进行考核，项目经理对项目组成员进行考核，同时各阶段

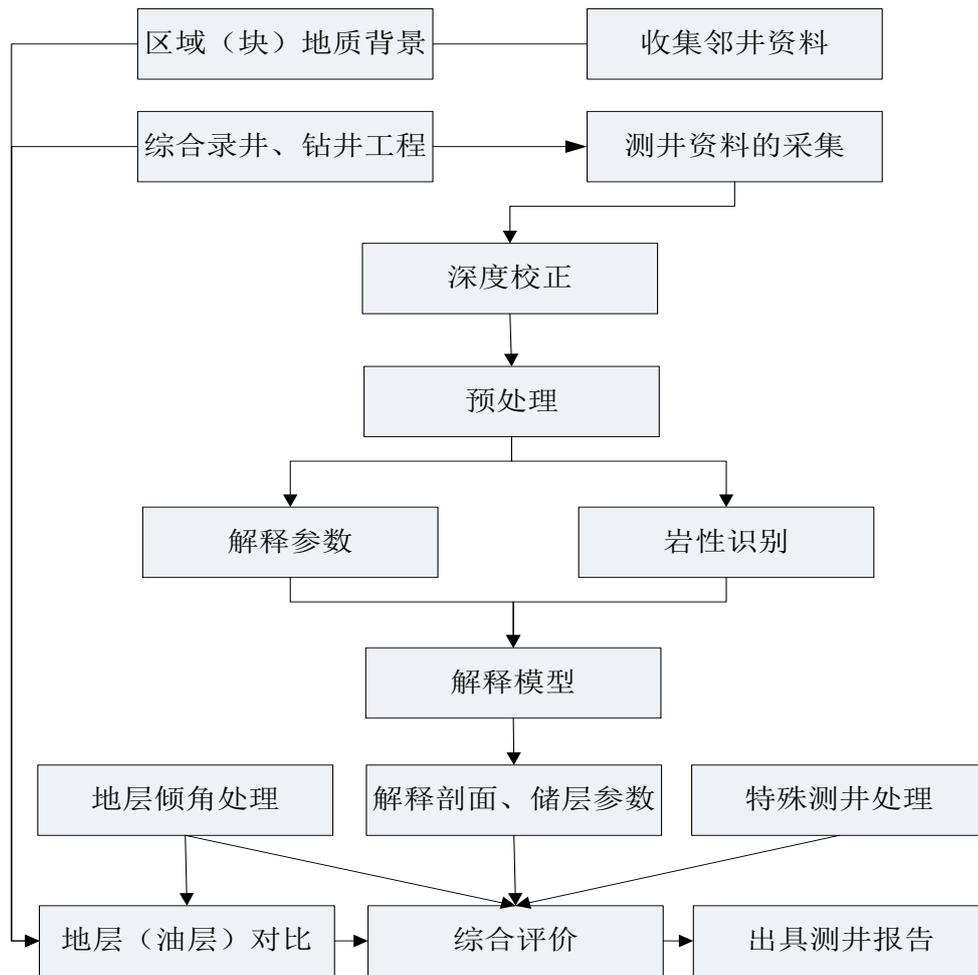
产生的文档归档。

测井项目管理流程图：

项目实施流程图



测井服务流程图：



三、公司业务关键资源要素

（一）公司主要业务的技术含量

1、测井解释技术

经过多年的测井服务，公司积累并提取了一套丰富完善的综合测井解释技术。公司通过收集整理相关信息求出油气层的基本参数，并对油气藏的基本形态、几何特征、油气水的空间分布等进行详细描述。

公司提炼出如下测井解释技术：

（1）测井资料数据处理及预处理：通过测井资料的采集以及数据的预处理，为测井解释后续定型解释及综合解释提供相同采样点、误差小、标准化的数据。

（2）测井资料的定性解释：确定每条曲线的幅度变化和明显的形态特征反映的地层岩性、物性和含油性，结合地区经验，对储集层做出综合性的地质解释。

(3) 测井综合解释：由富有经验的技术人员，对测井数据做更完善的处理和解释，向油田提供正式的单井或多井处理与解释结果，综合地质研究，完成地层倾角、裂缝识别、岩石机械性质解释等特殊处理。测井综合解释通过底层评价、含油性交会图评价、束缚水饱和度和渗透率确定、综合判断油气和水层等过程对油气层出具综合解释报告。

测井解释技术不仅充分有效的利用测井信息，而且结合地质、底层等资料，分析各种岩电关系，准确求取地质参数。

2、分段压裂技术

分段压裂是根据油藏物性和储层特征，在储层物性较好的几个或若干段上，在完井套管串上用封隔器和压裂滑套，将油气储层分成若干段，以技术措施严格控制射孔孔眼数量、孔径和射孔相位，用同一套泵车依次单段压裂，同时压开几个或更多若干段油层的技术。分段压裂技术是一种有效性强、针对性突出、可控性好的精细储层改造技术体系。随着国内及全球油气资源的不断开发，压裂工艺尤其是分段压裂技术越来越广泛的应用于增产及完井方面，公司生产的完井工具系列产品应用分段压裂技术，从而达到最大化储层渗透能力，提高油气田的导流性和生产力。

3、清洁压裂液技术

公司利用离子型表面活性剂的特殊性质生产清洁型压裂液。对于离子型表面活性剂，根据其浓度差异以及体系中存在的反离子种类和浓度的不同，在溶液中形成不同的结构体，如球形胶束、柔性棒状胶束、囊泡等。当表面活性剂在溶液中形成线型柔性棒状胶束时，溶液的粘度将增加，特别是当线型柔性棒状胶束相互缠绕形成网状结构时，体系表现出复杂的流变特性，如粘弹性、剪切稀释和触变性等，形成粘弹性胶束。粘弹性胶束与烃类等油性物质接触后，结构体解离，粘弹性极具下降，体系成为牛顿流体。离子型表面活性剂的上述特点，为清洁压裂液的研发生产奠定了基础。

(二) 公司的无形资产情况

1、注册商标

公司共拥有 6 个注册商标，具体如下表：

序号	商标名称	注册证号	类号	核定服务项目	保护期限
----	------	------	----	--------	------

1		8676471	1	钻探泥浆用的化学添加剂；石油分散剂；水净化用化学品；钻探泥浆；腐蚀剂；防水浆消泡剂；土壤调节剂；灭火混合剂；工业用粘合剂；填漏剂（截止）	2011.09.28 至 2021.09.27
2	PETROSTAR	8676490	1		2012.05.21 至 2022-05-20
3		10096005	1	钻探泥浆用的化学添加剂；石油分散剂；水净化用化学品；钻探泥浆；腐蚀剂；防水浆消泡剂；土壤调节剂；灭火混合剂；工业用粘合剂；填漏剂（截止）	2012.12.14 至 2022-12.13
4		10096031	7	矿井作业机械；钻探装置（浮动或非浮动）；油精炼机器；石油开采、石油精炼工业用机器设备；石油化工设备；石油钻机；石油专用泥浆泵；马达和引擎起动机；非陆地车辆用喷气发动机；泵（机器、发动机或马达部件）（截止）	2013.01.07 至 2023.01.06
5		10096052	37	建筑信息；建筑；采矿；采石；钻井；打井；清洗建筑物（外表面）；机械安装、保养和修理；车辆保养和修理；喷涂服务（截止）	203-01.07 至 2023-01.06
6		10096070	42	技术研究；工程；研究与开发（替他人）；油田开采分析；石油开采分析；油井测试；石油勘探；化学分析；化学研究；计算机软件设计（截止）	2012.12.14 至 2022.12.13

2、专利权

公司已取得 1 项发明专利，另有 5 项发明专利、3 项实用新型专利在申请过程中，具体信息如下：

序号	名称	专利号(申请号)	所属类别	取得/申请日期	申请人	状态	取得方式
1	抗高温抗盐无固相环保钻完井液	ZL200810049256.6	发明专利	2008年2月21日	博德世达	取得	受让
2	一种无粘土相钻井液	201110204347.4	发明专利	2011年7月21日	博德世达	已受理	自主研发
3	抗 120℃ 低固相强封堵低损害钻井液	201110222287.9	发明专利	2011年8月4日	博德世达	已受理	自主研发

4	一种海洋土相钻井液	201110219407.X	发明专利	2011年8月2日	博德世达	已受理	自主研发
5	抗80℃低荧光、强封堵低损害钻井液	201110222315.7	发明专利	2011年8月4日	博德世达	已受理	自主研发
6	一种油井用高效、低毒、安全的油基清蜡剂	201210014545.9	发明专利	2012年1月18日	博德世达	已受理	自主研发
7	注水泥固井滑套装置	20122037685.5	实用新型	2012年8月1日	博德世达	已受理	自主研发
8	分级注水泥固井滑套打开工具	201220376893.6	实用新型	2012年8月1日	博德世达	已受理	自主研发
9	固井完井一体化坐封工具串	201220377061.6	实用新型	2012年8月1日	博德世达	已受理	自主研发

公司于2011年6月与河南凯德化工科技有限公司签订《专利转让合同》，购买其所有的“抗高温抗盐无固相环保钻完井液”，专利号：ZL 200810049256.6。目前已经完成在国家知识产权局的登记备案。

公司的专利，因专利申请费用较低，公司将其直接作为期间费用处理，未资本化。

（三）公司相关资质、荣誉及认证

截至本公开转让说明书签署日，公司获奖、资质、参与国家课题、国家与地方行业标准编制情况如下：

1、业务资质

2013年3月6日，公司获得大庆油田有限责任公司企管法规部颁发的《大庆油田有限责任公司工程技术服务合格供方证书》，服务范围：钻完井技术服务及裂缝监测。编号：KT009。有效期至2013年12月31日。

2012年7月23日，公司的井下安全阀产品已经通过了美国石油协会的API认证，证书编号为14A-0050，有效期至2015年7月23日。

2011年6月28日，公司获得中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司企管处颁发的《吉林油田公司年度市场准入证》，准入项目：Compact 钻杆输送记忆式测井技术服务。准入证编号：2011-208。有效期至2013年12月31日。

2009年9月10日，公司获得中国石油大港油田公司企管法规处颁发的《中国石油大港油田公司技术服务类市场准入证》，准入范围及项目包括：螺杆钻具

租赁、钻采设备租赁、钻完井、钻完井工具、测试作业。准入证号：2009JF007。有效期至2014年9月10日。

2、其他资质

2012年11月7日，公司取得北京市科学技术委员会颁发的《北京科技研究开发机构证书》，机构批准号：4183，有效期：二年。

2011年11月21日，北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合批准公司为高新技术企业，并颁发《高新技术企业证书》，证书编号为：GR20111100987，有效期：三年。

2011年8月19日，公司获得北京中关村企业信用促进会会员资格，取得会员证书，编号：ECPA（3220号）有效期至2013年8月18日。

2011年6月29日，公司取得中关村园区管理委员会颁发的《中关村高新技术企业证书》，编号：20112030173107，有效期：三年。

2011年3月15日，公司获得了北京中经科环质量认证有限公司颁发的安全、环境与健康（HSE）管理体系认证证书，注册号：04411HS0008R0S。有效期至2014年3月14日。

2010年6月3日，公司的质量管理体系符合GB/T19001-2008/ISO9001:2008标准，获得《质量管理体系认证证书》，证书有效期至2016年6月23日。

（四）公司的主要固定资产情况

公司主要为石油和天然气产业链中油气勘探、开发、生产环节提供测井服务以及完井工具和油田化学品等产品。由于子公司怀来沃达厂区土地一直未交付，报告期内完井工具和油田化学品业务主要处于研制阶段，报告期内公司主要开展测井服务业务，测井服务主要通过测井仪器，采集井下地层的相关信息数据，并对数据进行分析处理，最终出具测井解释报告。由于公司规模较小，资金实力有限，没有专门购置测井设备，采用租赁的方式开展业务，且公司拟对完井工具采用外协加工的方式组织生产，因此公司大型生产设备较少。截至2013年3月31日，公司固定资产的构成为：房屋建筑物占58.55%，机器设备占1.09%、运输设备占29.75%、电子设备占3.64%，其他占6.97%。

（五）公司人员结构及核心技术人员情况

1、截至2013年3月31日，公司有员工28人，具体结构如下：

（1）按年龄划分

年 龄	人数 (人)	比例 (%)
20-29 岁	7	25.00
30-39 岁	11	39.29
40-60 岁	10	35.71
合计	28	100.00

(2) 按专业结构划分

专业结构	人数 (人)	比例 (%)
技术	14	50.00
管理	5	17.86
销售	6	21.43
财务	2	7.14
人力资源	1	3.57
合计	28	100.00

(3) 按教育程度划分

教育程度	人数 (人)	比例 (%)
大专以下	11	39.29
大专	3	10.71
本科	8	28.57
研究生	6	21.43
合计	28	100.00

(4) 按地域分布分类

地 域	人数 (人)	比例 (%)
北京	28	100.00
合计	28	100.00

由上表可见，公司员工专业结构以技术人员为主，年龄分布较为均匀，高学历人才主要集中在研发部门和管理层，员工的主要工作地域以北京为主，符合公司业务人才结构需求。

2、公司核心技术人员简历

公司核心技术人员均为石油院校本科以上学历，在相关行业和企业从事过技术工作，专业背景扎实，工作经验丰富。相关的简历情况见下：

(1) 蔡万伟：基本情况详见本公开转让说明书第一章之“四、主要股东及实际控制人的基本情况”之“(三)控股股东及实际控制人基本情况及变动情况”。

蔡万伟作为公司核心技术人员，一直全面负责公司的技术革新与新产品研发工作，在油藏数据采集系统和完井压裂领域具有丰富的经验，先后主持了大庆油田、大港油田、吉林油田等油田区块的测井数据解释项目和微地震项目，客户反

馈良好，为了解该地区油藏分布和地层特点、制定生产井作业方案提供了坚实的基础。多年来蔡万伟先生一直专注于高科技完井压裂工具的研发，所主持的注水泥固井滑套装置和固井完井一体化坐封工具串项目，已向国家知识产权局申请专利。

(2) 王明皓：基本情况详见本公开转让说明书第一章之“四、主要股东及实际控制人的基本情况”之“(三)控股股东及实际控制人基本情况及变动情况”。

王明皓作为流体力学方面的专业人员，全面参与了完井工具和油田化学品的研发。在完井压裂工具的研发过程中，负责工具的载荷分析和强度校核，并从力学角度对选用材料和改进设计提供意见；在钻井液和压裂液体系的研究过程中，其负责流动性参数的改进，使其符合现场作业对流体环境的要求并达到最好的流动效果。所参与的研发项目六项正处于实质审查阶段。

(3) 袁东平：基本情况详见本公开转让说明书第一章之“七、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“(一)公司董事”。

袁东平凭借多年的技术经验积累，主持研发多项完井压裂工具，包括：井下安全阀、高温高压可回收式液压封隔器、裸眼可回收封隔器、可回收式桥塞、尾管悬挂器、多级压裂完井系统等，其中多项产品已达到国内先进水平。

(4) 翟向萍：基本情况详见本公开转让说明书第一章之“七、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“(一)公司董事”。

翟向萍一直致力于钻完井领域油田化学品的研究，主持了“部分水解聚丙烯酰胺堵水调剖剂”、“抗 150℃低孔低渗储层无粘土相钻井液”、“抗 120℃低损害钻井液”、“抗 120℃低荧光封堵型钻井液”等项目的研发，其研究项目均取得突破性成果。

3、核心技术（业务）人员持有公司的股份情况

蔡万伟和王明皓分别占有公司 60%和 40%的股份。

姓名	任职	持股数量（万股）	持股比例（%）
蔡万伟	董事长、总经理	600.00	60.00
王明皓	董事、副总经理、董事会秘书	400.00	40.00
合计		1,000.00	100.00

4、核心技术（业务）团队变动情况

报告期内，公司核心技术及业务团队增加一名核心技术人员即袁东平，其拥有多年从事研制压裂工具的相关经验，掌握相关产品的多项关键技术，提升了公

司压裂工具的技术保证，袁东平的加入增强了公司的市场竞争力。最近两年及一期公司核心技术团队不存在重大变动。

（六）研发能力和技术储备情况

1、公司研发机构设置

公司设立研发中心，为加快完井工具和油田化学品的研发进度，专门增设油化部和工具部两个研发小组，分别负责公司压裂过程中所需的各种化学品和压裂过程中所需的各种压裂工具的研发。

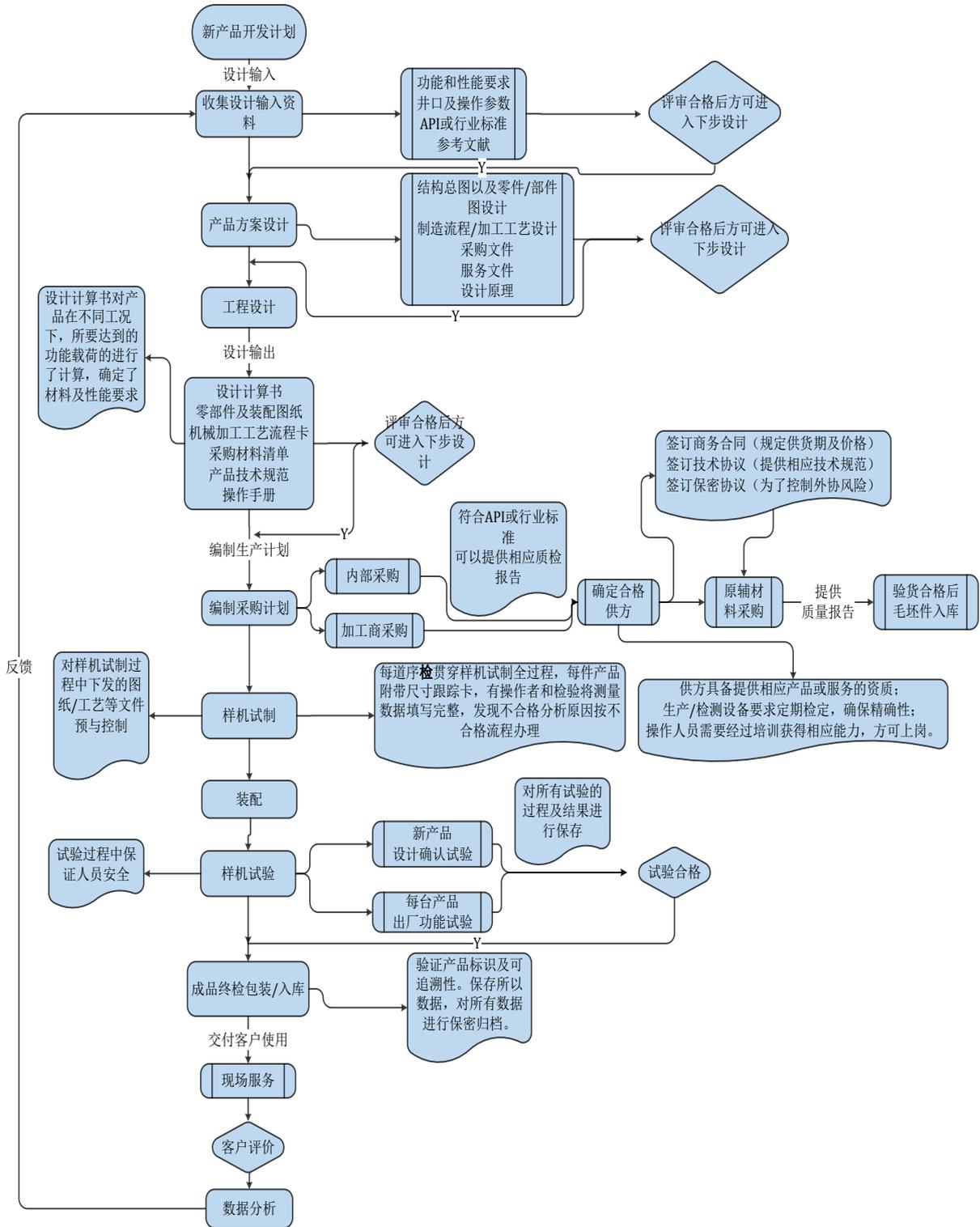
2、业务技术研发相关制度

为了保证研发项目顺利高效的进行，公司专门制定了《研发中心规章制度》、《研发项目管理制度》、《研发人员绩效激励制度》、《实验室管理制度》等规章制度对研发工作进行管理和规范。同时，公司根据完井工具的油田化学品和研发程序、研发工艺以及研发周期的不同，公司分别制定了不同的研发流程。

（1）完井工具

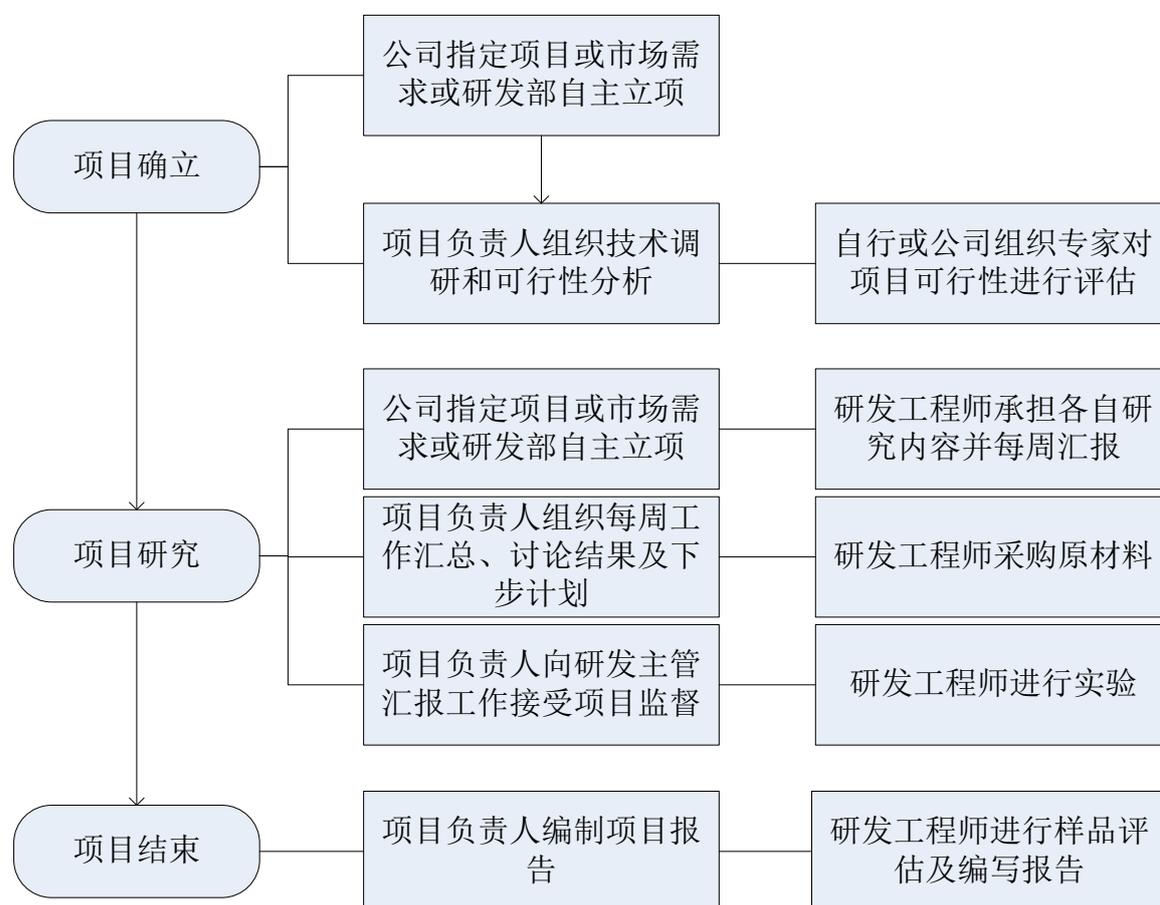
研发项目开启后，进入设计阶段，首先收集设计输入资料，确定预研发产品功能和性能要求井口及操作参数；其次，评审合格后进入产品方案设计，在此阶段会对产品的结构总图以及零件、部件图设计制造流程、加工工艺进行设计。再经评审后进入工程设计阶段，工程设计确定了设计计算书、零部件及装配图纸、机械加工工艺流程卡、采购材料清单、产品技术规范操作手册等。设计阶段结束，进入试生产调试阶段，首先根据设计阶段所产生的设计输出文件编制生产计划，公司目前对所需的零部件采用外协加工的方式进行生产。合作时，供方必须满足以下条件：①供方具备提供相应产品或服务的资质；②生产/检测设备要求定期检定，确保精确性；③操作人员需要经过培训获得相应能力，方可上岗。并且双方需签署三份合同或协议：商务合同（规定供货期及价格）、技术协议（提供相应技术规范）、保密协议（为了控制外协风险）。供货时，供方需向公司提供质检报告，再由供方验货合格后入库。之后进行样机试制，在此过程中对下发的图纸、工艺等文件预与控制，每道工序贯穿样机试制全过程，每件产品附带尺寸跟踪卡，有操作者和检验将测量数据填写完整，按设计图纸尝试制作样机，确认外协加工商企业所生产的零件能顺利组装。样机试制成功后开始样机试验，公司利用专用设备对产品的功能性能进行测试，由于测试过程中样机常常要处于高压等危险状态，所以公司专门制定了《实验室管理制度》以保证人员的安全。试验合格后，

成品终检包装、入库，验证产品标识及可追溯性。保存所有数据，对所有数据进行保密归档。对于客户定制的产品，公司将提供现场服务，在根据客户评价反馈到设计阶段。



(2) 油田化学品

油田化学品研发流程如下：研发项目发起后，首先确定项目负责人，由项目负责人组织技术调研和可行性分析，并组织专家进行讨论以决定项目启动或停止。若项目启动，项目负责人根据项目研究内容指定项目参与人数及分配研发工程师的各自研究工作，并组织研发工程师定期结果汇报、讨论和计划下步工作方向和内容，同时，项目负责人向上级汇报研究进度；项目研究结束后，项目负责人负责项目收尾工作并向上级汇报项目成果。在具体项目中，研发部经理协调项目在人员上的调整，并监督项目进展；项目负责人负责项目的总研究内容和进度控制，承担大部分的研究工作，包括文献调研、组织实验、分析结果、项目汇报及报告的完成；项目研发工程师负责自身研究相关的文献调研、实验工作、结果记录、数据整理分析、及时汇报结果及自身负责部分的报告撰写；



3、公司目前处于研发阶段的项目

序号	项目名称	研发拟达到目标	目前进展状态
1	Ashikols 油田清蜡工艺	研究适用于 Ashikols 油田的化学清蜡工艺，并具有实用性，解决现场结蜡较严重、影响正常生产的问题	实验阶段

2	新型压裂液稠化剂	通过分子结构设计、聚合工艺和配方优化，并经过室内及现场评价，最终得到一种水基压裂液用增稠剂及抗 150℃ 压裂液体系	实验阶段
3	大尺寸井下安全阀	研发大尺寸安全阀，其耐压级别为 10,000Psi，测试压力级别为 15,000Psi，寿命 5 年以上	产品方案设计

4、研发资金投入情况

公司的研发费用主要用于压裂工具和压裂液系列产品的研发。最近两年具体投入情况如下：

时间	研究开发费用总额（元）	占主营业务收入比例（%）
2011 年度	1,084,903.28	6.34
2012 年度	1,200,403.75	6.49
2013 年 1-3 月	316,151.68	6.12

5、自主技术占核心技术的比重

公司的核心技术为公司所拥有的 9 项技术，其中 1 项为受让所得的发明专利技术，8 项为公司自主研发技术，目前正在申请专利，自主研发技术占比重较大。核心技术所有权归属公司，至今未发生知识产权纠纷。

6、技术保密措施

公司制定了严格的《保密制度》，并与员工签订保密协议，保证其核心技术不外泄。同时，公司在外协加工时，与外协厂商签订保密协议，并且选用不同的外协加工商生产同一产品的不同零部件，更进一步防止产品被模仿。

四、公司的具体业务情况

（一）公司业务收入构成、各期主要产品或服务的规模、销售收入

1、公司业务收入构成

报告期内，公司业务收入主要来自于为油气田提供测井服务。公司油田测井技术服务业务为公司最重要的收入来源，2013 年 1—3 月、2012 年、2011 年，该业务收入分别为 4,540,000.00 元、16,293,109.62 元、16,576,622.53 元，其中威德福提供油田测井技术服务给公司带来的收入为 4,540,000.00 元、16,292,909.62 元、15,113,622.53 元。威德福提供测井服务给公司带来的收入在公司油田测井技术业务收入中所占比例分别为 100.00%，99.99%，91.17%。

2、公司各期主要产品或服务的规模、销售收入

报告期内，公司主营业务收入构成情况如下：

单位：元

项目	2013年1-3月		2012年度		2011年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
测井技术服务	4,540,000.00	87.83	16,293,109.28	100.00	16,576,622.53	100.00
测井产品销售	628,991.45	12.17				
合计	5,168,991.45	100.00	16,293,109.28	100.00	16,576,622.53	100.00

(二) 公司的主要客户情况

1、公司产品或服务的主要消费群体

本公司所属的行业为石油和天然气行业。公司主要为石油和天然气产业链中油气勘探、开发、生产环节提供测井服务以及完井工具和油田化学品等产品，所以公司产品和服务的主要消费群体为中石油、中石化及其下属的油气田公司。

2、公司前五名客户情况

2011年，公司前五大客户销售额及占营业收入的比例如下：

2011年度主要客户	销售额(元)	比例(%)
大港滩海开发公司	7,226,987.53	42.20
大庆油田有限责任公司	4,856,000.00	28.36
吉林油田分公司	2,107,135.00	12.31
天津中雅石油化工有限公司	1,463,000.00	8.54
渤海钻探第三钻井公司	923,500.00	5.40
前五名客户合计	16,576,622.53	96.81
2011年营业收入	17,123,622.53	100.00

2012年，公司前五大客户销售额及占营业收入的比例如下：

2012年度主要客户	销售额(元)	比例(%)
大港滩海开发公司	8,197,364.15	44.32
大庆油田有限责任公司	4,816,470.00	26.05
吉林油田分公司	3,682,075.47	19.91
远望景盛科技有限公司	1,658,119.96	8.96
中国石油工程院	94,339.62	0.51
前五名客户合计	18,448,369.20	99.75
2012年营业收入	18,495,738.67	100.00

2013年1-3月份，公司前五大客户销售额及占营业收入的比例如下：

2013年1-3月主要客户	销售额(元)	比例(%)
吉林油田分公司	3,540,000.00	68.49
大庆油田有限责任公司	1,000,000.00	19.35
大港滩海开发公司	628,991.45	12.16
前五名客户合计	5,168,991.45	100.00
2013年1-3月营业收入	5,168,991.45	100.00

公司报告期内主要客户为中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司、大庆油田有限责任公司和中国石油大港滩海开发公司，公司向上述三家油田公司的销售额占报告期内销售总额的 80%以上。其主要原因为国内石油开采业为高垄断行业，主要经营者仅为三大国有石油公司以及其下属各大油田公司，公司目前所服务的三家公司均为大型油气田，市场空间巨大，短期内能满足公司的发展需求。由于目前公司规模较小，为提高市场竞争力，公司集中资源服务少量客户。从公司两年及一期的客户情况来看，三家油气田公司所占主营业务收入比例、排名均在发生变化，所以公司对单一客户不存在重大依赖。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5%以上股份的股东均不在上述客户中任职或拥有权益。

(三) 公司的主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况以及公司前五名供应商情况

1、主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况

报告期内公司主要开展测井服务，其主要成本为公司人力成本的投入和为开展测井服务向供应商威德福等购买服务，对能源耗用较少。威德福的成本在总成本中占比较大，报告期内分别占到成本的 90.99%、75.81%和 64.55%。

2、公司前五名供应商情况

2011 年，公司向供应商采购金额及占采购总额的比例如下：

2011 年度主要供应商	采购额（元）	比例（%）
威德福能源服务有限公司	8,015,044.99	73.25
天津欧由德石油技术有限公司	1,126,363.00	10.29
广州汉德工业技术服务有限公司	1,800,000.00	16.46
前五名供应商合计	10,941,407.99	100.00
2011 年采购总额	10,941,407.99	100.00

2012 年，公司供应商采购金额及占采购总额的比例如下：

2012 年度主要供应商	采购额（元）	比例（%）
威德福能源服务有限公司	10,138,540.00	86.90
百事达石油工具有限公司	1,377,900.00	11.81
北京力会澜博能源技术有限公司	150,000.00	1.29
前五名供应商合计	11,666,440.00	100.00
2012 年采购总额	11,666,440.00	100.00

2013 年 1-3 月，公司供应商采购金额及占采购总额的比例如下：

2013 年 1-3 月主要供应商	采购额（元）	比例（%）
-------------------	--------	-------

威德福能源服务有限公司	3,012,200.00	100.00
前五名供应商合计	3,012,200.00	100.00
2013年1-3月采购总额	3,012,200.00	100.00

威德福是公司报告期内的主要供应商，最近两年及一期公司向威德福采购占到公司同期采购总额的73.25%、86.90%和100.00%，占比较大，其主要原因是在石油、天然气行业勘探、开采领域，经过多年的市场竞争，形成了寡头垄断的局面，在测井设备领域主要有威德福、斯伦贝谢、贝克休斯、哈里伯顿四家公司占有大部分的市场份额。由于公司成立时间短、规模较小，且公司主要客户油气田的地质结构特点比较符合威德福设备所擅长的领域，因此公司集中向威德福采购，但随着公司发展，业务将拓展到其他油气田，若威德福设备特点不能符合其地质特点，公司采购将转向其他供应商。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司5%以上股份的股东均不在上述供应商中任职或拥有权益。

(四) 公司的重大业务合同及其履行情况

报告期内对公司持续经营有重大影响的部分业务合同及履行情况如下：

1、销售合同

序号	签订时间	合同名称	合同对象	合同金额(元)	履行情况
1	2013年第一季度	D平23井Compact 钻杆输送记忆式完井测井	吉林油田	2,512,200.00	履行完毕
2	2013年第一季度	长深平12井Compact 钻杆输送记忆式完井测井	吉林油田	1,240,200.00	履行中
3	2013年第一季度	Compact 钻杆输送记忆式测井服务合同	大庆油田	1,060,000.00	履行完毕
4	2012年度	勘探测井工程合同	大庆油田	4,220,920.00	履行完毕
5	2012年度	下斜向器技术服务合同	滩海开发公司	2,029,900.00	履行完毕
6	2012年度	高温高压井管柱设计与分析_WELLCAT 软件	远望景盛科技有限公司	1,940,000.00	履行完毕
7	2011年度	大港电缆修复技术服务	天津中亚	1,463,000.00	履行完毕
8	2011年度	Compact 钻杆输送记忆式测井服务合同	吉林油田	2,107,135.00	履行完毕

2、采购合同

序号	签订时间	合同名称	合同相对方	合同金额(元)	履行情况
1	2011年	水平井测井工程年度施工合同	威德福	8,120,044.99	履行完毕

2	2012年	水平井测井工程年度施工合同	威德福	10,138,540.00	履行完毕
3	2013年第一季度	水平井测井工程年度施工合同	威德福	按单井结算	履行中
4	2013年第一季度	测井设备采购合同	威德福	650,520.00	履行完毕
5	2012年	产品订购合同	中航试金石	45,700.00	履行完毕
6	2012年	测井设备采购合同	中航试金石	-	履行中
7	2012年	产品订购合同	中航试金石	-	履行中
8	2012年	固井开孔工具加工合同	旭升液压机械厂	27,290.08	履行完毕

3、借款合同

序号	签订时间	合同名称	合同相对方	合同金额(元)	履行情况
1	2012年	人民币流动资金贷款合同	中国建设银行股份有限公司	7,000,000	履行完毕
2	2011年	人民币流动资金贷款合同	中国建设银行股份有限公司	2,000,000	履行完毕

报告期内公司重大业务合同均能够正常签署，合法有效，并且履行正常，不存在合同纠纷。

五、公司的商业模式

(一) 公司的商业模式

多年来，公司一直致力于为油气田提供测井服务以及生产完井工具和油田化学品等产品，积累了丰富项目实施经验和业内良好口碑，同时公司通过自身研发形成测井解释技术、分段压裂技术、清洁压裂液技术等自身核心技术，并与国际知名厂商威德福进行合作，向油气田提供测井和裂缝监测服务，满足了客户油气田公司在环境较复杂下的油气井勘测要求。未来公司还将以自身核心技术为基础，研制生产完井工具系列和油田化学品系列产品。

目前，公司已经形成了完善的业务流程体系。研发中心针对客户需求以及技术方向进行新产品新技术研发；市场销售部负责市场准入资格证的申请和参加客户招投标、与客户签订合同等商务活动，并把客户的要求反馈给研发中心和生产作业部；生产作业部负责测井服务的具体实施。通过上述业务流程，公司向油气田提供测井服务，从而获得收入、利润和现金流。

(二) 公司的采购模式

公司采用集中采购方式辅助生产和服务。

公司与威德福签订采购协议，每年签订《工程年度施工合同》，购买威德福的服务，按单井结算。同时，对运营过程所需的原材料、试验用品、办公用品等，公司统一采购。各部门按其所需填写《请购单》，公司审核通过后，组织综合管理部购买。

（三）公司的生产模式

公司采用外协生产的方式进行完井工具的生产。公司根据市场和客户需要，设计完井工具系列产品零部件的图样、技术参数、型号以及材质要求，向外协厂商订购零部件，零部件由公司检验后入库，并与外协厂商结算。在公司不具备独立生产的情况下，外协生产充分利用了社会存量资源，降低了公司的综合成本。

（四）公司的销售模式

由于所属行业原因，公司客户主要集中于石油集团下属的油气田，所以公司的销售模式要符合上述客户的采购方式，即公司取得油气田单位的市场服务准入证，并以招投标的形式进行销售。公司取得油气田单位产品或服务的市场准入证后，市场准入证每年需进行审核，审核供应商的相关资质、销售业绩、技术水平、产品质量等方面，只有取得市场准入后，公司方可参与客户组织的招标。公司十分重视并积极搜集相关信息，通过相关招标网站、合作伙伴告知等方式获得招标信息，并参与竞标，通过优势的产品和服务，扩大市场份额。

（五）公司的盈利模式

目前公司主要提供测井服务，测井服务主要通过测井仪器，采集井下地层的相关信息数据，并对数据进行分析处理，以判断井下地质信息。公司通过与客户签订测井服务合同，并制定测井方案设计、组织相关机构和人员，安排现场施工、数据采集，进行数据分析处理，出具测井报告，最终取得收入。而在数据采集环节中，由于专业设备较为精密且造价高昂，且目前公司规模较小，资金实力有限，因此，公司集中从威德福租赁测井仪器设备和人员，完成测井服务的数据采集。

未来公司将逐步增加完井工具和油田化学品的销售占总体盈利的比例。公司坚持产品和服务的开发与创新，掌握最新技术与产品动态，与知名厂商威德福进行紧密合作，为公司在油田勘探开发行业发展奠定坚实基础。

六、公司所处的行业基本情况

（一）公司所处行业的概况

根据国家统计局《国民经济行业分类与代码》国家标准（GB/T4754-2011），本公司所从事的油气田技术服务行业隶属于“石油和天然气开采辅助活动”（行业代码：B1120）；按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，本公司所从事的油气田技术服务行业隶属于“开采辅助活动”（行业代码：B11）。

1、行业管理体制和行业政策

（1）行业管理体制

开采辅助活动不同于石油的勘探和生产业务，开采辅助活动并不直接拥有和经营石油和天然气资源，政府对其实施的监管较少。国家对石油设备及技术服务行业采取宏观调控和行业自律相结合的方式管理：国家发改委通过行业规划发布、投资立项审批等手段对行业发展进行宏观管理；中国石油和石油化工设备工业协会、中国石油学会、中国石油和化学工业联合会作为其的自律性管理，对会员企业进行自律管理，包括维持公平的竞争秩序等等。中石油集团、中石化集团、中海油集团等中国三大石油集团公司均各自制定了相应的管理制度，但差异不大。国内的各大油气田，对石油设备产品及服务的供应商的施工资质、技术水平、产品质量、安全等方面进行综合评价后，给合格者出具准入许可证；国外客户一般需要通过API认证即可。

（2）行业法律法规及政策

序号	法律法规名称	编号	制定单位	实施时间
1	《中华人民共和国环境保护法》	中华人民共和国主席令第22号	全国人大常委会	1989年12月26日
2	《建设项目环境保护管理条例》	中华人民共和国国务院令 第253号	国务院	1998年11月29日
3	《中华人民共和国水污染防治法实施细则》	中华人民共和国国务院令 第284号	国务院	2000年3月20日
4	《中华人民共和国水污染防治法》	中华人民共和国主席令 第八十七号	全国人大常委会	2008年6月1日
5	《石油天然气管道安全监督与管理暂行规定》	中华人民共和国国家经济贸易委员会令 第17号	中华人民共和国国家经济贸易委员会	2000年4月20日
6	《石油开发工业水污染物排放标准》	GB3550-83	中华人民共和国城乡建设环境保护部	1983年10月1日
7	《油田采出水处理设计规	GB50428-2007	主编部门：中	2008年1月1日

	范》		国石油天然气集团公司；批准部门：中华人民共和国建设部	
8	《污水综合排放标准》	GB8978-1996	国家环境保护总局	1999年12月15日
9	《一般固体废物储存、处置场污染控制标准》	GB 18599-2001	国家环境保护总局	2002年7月1日
10	《中国石油石化装备制造行业质量检查制度（试行）》		中国石油和石油化工设备工业协会	2011年10月11日
11	《中国石油石化装备制造行业职业道德准则（试行）》		中国石油和石油化工设备工业协会	2011年10月11日
12	《中国石油石化装备制造行业内争议处理规则及惩戒办法（试行）》		中国石油和石油化工设备工业协会	2011年10月11日

2、石油服务行业发展背景及现状

石油服务行业为石油和天然气开采活动提供服务，石油行业产业链较长，所包括的环节众多，其中主要包括：勘探、开发、生产、储运、炼制、销售和化工等业务，每个环节根据其自身特点需要不同的石油服务进行支持。石油技术服务贯穿于油气田开发的各个阶段，通过为石油产业链的各个环节提供相关设备、化学品和技术支持等产品和服务，以保证油气田正常生产、稳产、增产。

石油服务行业的发展和周期与油价以及石油公司勘探活动的活跃程度密切相关的。截至目前，在国际石油服务行业的发展历史上，共发生过四次大的变革。第一次发生在20世纪30年代，世界经济大萧条，石油公司为了降低成本，专注于利润空间更大的上下游业务，把工程技术服务行业从石油公司中剥离出来，从此石油服务行业从石油行业中划分出来成为一个单独的产业。第二次变革发生在石油工业繁荣期的20世纪50年代以后，巨大的市场需求使得石油服务企业得到了快速发展，逐渐呈现出全能型大型公司和单一型专而精的中小公司分化的趋势。第三次重大变革发生在20世纪80年代后期，由于油价持续走低，石油公司为了缩减成本，进一步将公司非核心业务和基础研发外包给石油服务公司。从而使石油服务公司从一对一的项目服务，转变为一体化综合解决方案服务商，建立起集市场开发、产品生产与技术服务、研发三大职能分工协作的发展方式。在不断发展和竞争中，随着石油服务公司通过自我有机发展和兼并收购等方式，世界石油服务行业逐步产生威德福、斯伦贝谢、贝克休斯、哈里伯顿等大型综合型国际石油服

务公司。大型石油服务公司不断强化一体化综合服务能力，向集团化、综合化和一体化的方向发展，同时一些专注于石油产业链某一环节或某些技术的小型专业服务公司也应运而生。

与国际石油服务行业相比，我国的石油服务业起步较晚。相似的是，我国石油服务行业也是和我国石油产业的发展密切相关。建国初期我国境内发现的可开采油气田非常有限，在很大程度上限制了国内油田服务业的发展。上世纪50年代末至60年代初，我国先后发现了大庆、胜利和大港等几大油田，我国石油行业无论从产油数量、开采技术、炼化工艺等各个方面都得到了重大发展。与此同时，石油服务行业也得到了空前的发展。由于我国当时经济体制等原因，油品的生产整个过程都归属于相关政府部门，石油服务业也都以部门的形式存在于原中国石油化学工业部等国家行政机关内部。上世纪80年代，为有效解决石化工业管理体制中存在的条块分割和产业发展重复低效问题，加快推动石油工业发展，我国陆续成立了中国海洋石油总公司、中国石油化工总公司和中国石油天然气总公司。其中，中石油主要从事原油的开采，中石化主要从事石油炼化，而中海油主要从事海上油气田的开发及与国外公司的合作。此时，石油服务业也仅存在中石油下属的部门或者子公司内。1998年国务院实行大部制改革，撤销7个主要工业部，并决定改组中国石油和中国石化两大公司。两家公司分别在中国南、北方经营石油行业全业务，从石油产业的上、下游关系改为竞争关系。1999年，为了提升三大石油集团的运营效率，提高盈利能力，中石油集团、中石化集团及中海油集团分别展开了大规模的“主辅业务分离”的现代化改制，从而逐步实现了产业链的专业化分工。至此，国内的石油服务业第一次独立于石油行业存在。

2006年国务院发布了国发【2006】4号《国务院关于加强地质工作的决定》中为完善商业性矿产资源勘查机制，鼓励国有勘探及生产公司与非国有油田服务公司合作并投资，给国内民营油田服务公司一次空前的发展机会。截至2011年，我国石油服务行业仍是由国有企业占据绝大部分市场，市场占有率达到90%，国内民营企业占不到10%，其余部分由外国大型石油服务公司所有。目前，三大石油集团主辅分离、辅业改制工作取得了显著成效，油田及矿区下属优势技术服务企业基本完成改制，并形成了油田技术服务项目公开招标和议标为主、战略联盟联合投标及指派为辅的多种方式相结合的运行体系，为油田技术服务行业的良性竞争奠定了基础特别是在新开发的油田区域，新型技术服务项目都采取了市场化

招标方式，这无疑对油田技术服务行业的良性发展提供了广阔的市场空间

3、发展趋势

复杂的开采环境促使石油服务行业采取先进技术，并且进行持续不断的技术发展。

第一，我国一直是“多煤少油”的国家，其原因在于我国的油气资源虽有一定的潜力，但大部分都处于开采条件较为复杂的环境中，开采难度大，工艺要求复杂，且成本较高，导致近年来油气对外依赖度持续增长。石油对外依存度从本世纪初的26%上升至2011年的57%。为了避免我国对国外油气进口的过度依赖，必须提高国内石油开采的技术水平，对国内石油服务企业提出了更高的技术要求，为了满足上述需求，必将会出现一批具有相当技术水平的石油服务公司。

第二，页岩气的开发也对开采技术提出了更高的要求。我国页岩气储藏量巨大，为加快我国页岩气发展，国家发展改革委、财政部、国土资源部和国家能源局于2012年3月联合颁布了《页岩气发展规划（2011-2015年）》中预测我国页岩气可开采总量为25万亿立方米，超过常规天然气储量，预计到2015年页岩气产量将到达65亿立方米。开采页岩气对开采设备和技术要求都较高，这一目标的实现，也对石油服务公司提出了更高的技术要求。

第三，近年来，伴随着浅井资源的加速开采，全球油气勘探和开发已逐步向中深井、深井和复杂井资源的开发靠拢。在此背景下，全球油田技术服务的行业技术也获得了巨大的进步，尤其是在应对深井、深水、复杂岩性、质密地层、高温高压油藏、稠油和沥青储层等复杂作业情况下的技术水平获得了巨大提升。有资料统计，我国待发现和探明的石油可采资源量为85亿吨左右，主要分布在塔里木、准噶尔、柴达木、吐哈4个盆地，是我国石油产量的主要接替区。同时，这部分资源量的73%埋藏在5,000米以下，因此中深井及深井钻井作业技术是我国未来石油勘探开发的主要发展目标，这也对油田技术服务提出了更高的要求。在油气资源紧张背景下，油田服务技术水平的提升对整个油气勘探开发产业的促进具有不可替代的作用。

此外，2006年国务院发布了国发【2006】4号《国务院关于加强地质工作的决定》允许民营石油企业进入市场参与竞争，肯定了民营企业在石油服务行业中起到积极作用，实现了民营石油服务企业从无到有的过程。随着三大石油公司辅助业务的进一步剥离，民营石油服务公司凭借其自身灵活的机制和技术优势，必

将占据更大的市场份额，同时，《国务院关于鼓励支持和引导个体私营等非公有制经济发展的若干意见》引入市场竞争机制，允许非公有资本进入垄断行业和领域，石油行业也包括在内，此类民营石油公司一般规模相对较小，对石油服务企业的依赖程度更高，也为民营石油服务公司的发展带来机会。未来市场主体将会成为多种所有制共存，共同竞争的局面。

（二）行业的竞争格局及市场供求状况

1、总体竞争格局

国际市场，测录试井市场主要与钻机使用量和生产活动有关，受钻井和生产井数量影响较大。主要作业区集中在北美等钻井活动频繁和生产井数量庞大的区域。市场认购要素强调技术装备、服务质量和应用效果，服务商竞争要素突出技术装备、客户关系和服务质量。此外，技术装备垄断一直是该市场的一个重要特点，斯伦贝谢、哈里伯顿、贝克休斯和威德福公司继续控制着市场80%以上的份额。

目前，国内市场，三大石油集团控制的石油服务公司占据市场的绝大部分，民营石油服务公司次之，国际油田技术服务企业最少。三大公司的油田技术服务主要由下属一级服务板块企业、各油田下属二级单位、改制分流企业、少数民营企业 and 外资企业共同承担，总体市场化程度偏低，市场高度分散，行业区域性和系统性(不同石油集团系统内企业业务相互渗透率低)壁垒较高。

随着我国油田技术服务行业的对外开放，和三大石油集团辅助业务进一步剥离，以及市场公平竞争机制的建立，未来我国油田技术服务市场，特别是高端技术服务领域，将有越来越多的民企以及外企进入，逐渐形成多种所有制企业共同竞争的格局。

2、行业壁垒

（1）市场准入壁垒

目前，我国三大石油集团对为其油气田提供服务的石油服务公司采用市场准入许可制度。三大石油集团所属油气田对申请进入其供应商的企业的相关资质、销售业绩、技术水平、产品质量等方面进行考核。申请企业考核通过后，才能进入该油气田的供货商名单，参与招投标。各油气田一般对取得市场准入证的企业采用年检的方法以长期保证其供货商质量。而且，每个油气田都有其各自的准入证，若为多个油气田提供产品和技术服务，则必须取得各个油气田的市场准入。

市场准入制度在一定程度上增加了行业新进者的障碍。

(2) 人才壁垒

石油服务行业对从业人员的要求非常高。其从业人员不但需要很高的理论基础，同时要求综合掌握化学、力学、光学、电学等学科，还需要积累丰富的一线项目实施经验，对实施过程中出现的各种情况进行专业的判断和处理。高水平的从业人员一直是油气服务行业的稀缺资源。对于新进者来说，短时间内建立一支专业团队难度较大。

(3) 技术壁垒

石油服务业属于专业性很高的技术密集型行业，对行业内企业自身技术要求较高。石油服务行业中的技术涉及的学科较多，属于跨学科综合类技术。该类技术的形成都需要较长的时间，且一旦形成后也很难被新进者所突破。同时，石油服务行业的企业，也会通过申请专利等手段对其产品和设备中所含的技术进行保护，防止了新进者的模仿。因此，技术壁垒是进入石油服务行业的障碍之一。

3、市场供求状况及变动原因

石油服务行业是石油开采业的支持性行业，受石油行业的影响非常大，一般来讲，石油服务行业的周期是伴随着石油行业的周期同步发展。

(1) 油气勘探开发投资增长带动油田服务行业发展

石油公司勘探开发的总支出直接决定了石油服务业的市场规模，通常情况，石油公司的勘探开发总支出中用于油气田技术服务的支出约占70%-80%，下表为今年来石油服务业市场规模情况。

单位：亿元

项目	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年	2009年	2010年
勘探开发支出	1,024.94	1,319.34	1,692.95	2,213.98	2,520.95	2,232.37	2,430.85
油服市场容量	782.21	989.51	1,269.71	1,660.49	1,890.71	1,674.28	1,823.14

资料来源：智研数据研究中心整理。

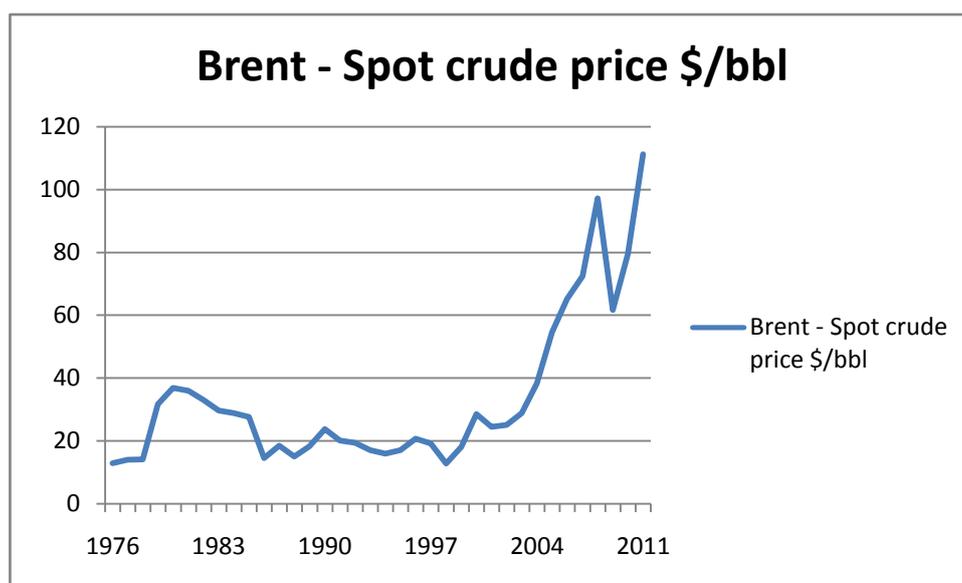
从表中可以看出，国内油服市场的容量总体呈上升趋势，截至到2010年，市场规模已经达到2004年市场规模的2.3倍。除2009年受到美国次贷危机影响略有波动外，市场规模逐年上升。2010年油服市场容量已经基本恢复到危机前的水平。

2011年全球油气勘探开发投资总额达到5,440亿美元，2012年全球油气勘探开发投资总额再创新高，在2011年12%的基础上，再增长10%，达到5,980亿美元，

增幅连续三年超过10%，勘探开发热点仍将是深水、非常规油气和LNG。巴克莱资本最新预测数据显示，2013年全球油气勘探及开采投资预计达6780亿美元，比2012年增长10%。巴克莱资本2012年12月曾预测，2013年全球油气勘探及开采投资将达6440亿美元。巴克莱资本表示：“这预示着全球油气勘探及开采投资自2009年以来，将连续四年出现两位数增长。”巴克莱资本分析称，全球油气勘探及开采投资增加主要是受中东和亚太地区油气勘探及开采活动增强影响。在中东地区，沙特和伊拉克计划大幅增加油气领域的投资；中国油气巨头在油气领域的投资预算大幅增加，则驱动了亚太地区的油气勘探及开采投资增长。油气勘探开发投资在中国将更加受到重视，主要由中国的能源结构决定的。中国的能源结构是富煤贫油少气，油气对外依存度越来越高，2011年石油原油对外依存度超过55%，中国巨大的油气需求迫使政府和企业加大油气勘探开发的力度。与此同时，国家也出台了一系列的政策规划，如《找矿突破战略行动纲要(2011-2020年)》及各子行业的“十二五”规划，对强调了加大对相关油气资源的勘探开发力度，未来“十二五”时期，将是我们油气勘探开发的重要发展机遇期。

(2) 石油产量和价格的增高带动石油服务行业发展

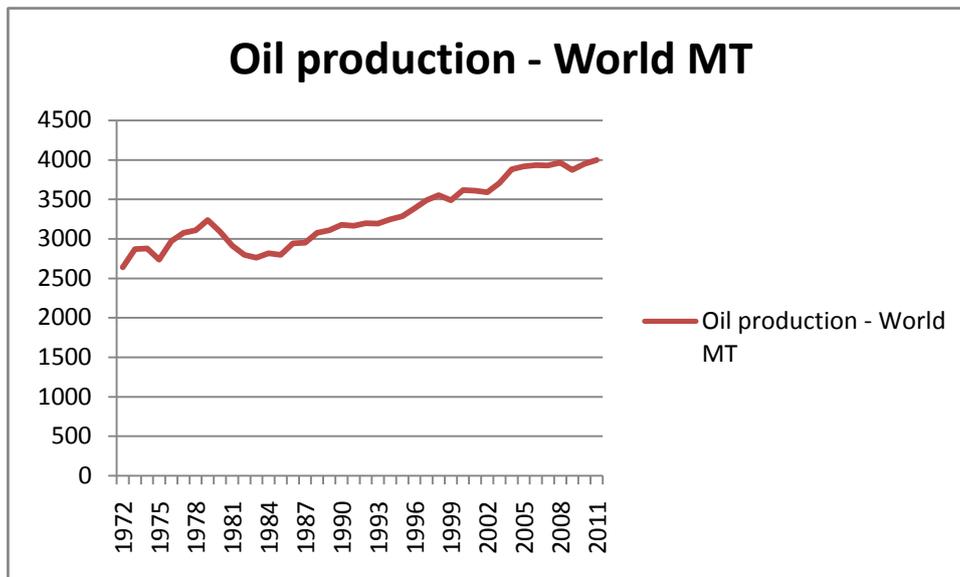
石油服务行业的发展也受到石油产量和价格的影响。石油价格的高低直接决定了，石油公司的生产热情，而石油的产量也和石油公司对其勘探和开发的支出成正比。



数据来源：BP网站

上图为美国布伦特原油价格曲线图，从该图中我们不难看出，国际原油价格

总体来看是在波动中增长。尤其在2003年-2008年，石油价格迅速上升，五年内布伦特原油每桶价格年平均复合增长率超过47%。虽然受经济危机影响石油价格在2009年有所下降，但在2011年石油价格已经恢复到，甚至超过了危机前水平，并且历史上首次超过110美元/桶。持续走高的原油价格，为石油公司的生产带来极大的热情，进而也能反映出石油服务行业市场的景气。



数据来源：BP网站

上图为世界原油总产量曲线图，单位MT（百万吨），世界原油总产量受宏观经济周期、产油国政策、国际油价等因素影响，其总体趋势同国际油价相同，也是在波动中增长，但其波动程度相对比较较小。2011年世界原油总产量为3,995.62 MT，达到历史最高。石油的生产需要石油服务的支持，巨大的石油产量也能从另一个角度说明石油服务市场规模的庞大。

（3）国家政策推动行业发展

2011年12月，《国家能源科技“十二五”规划（2011~2015）》正式发布，这个我国历史上首部能源科技规划确定了勘探与开采、加工与转化等4个重点技术领域，提出了重大技术研究、重大技术装备、重大示范工程和技术创新平台“四位一体”的科技创新体系。2012年2月，工信部发布《石化和化学工业“十二五”发展规划》，规划提出指出，“十二五”期间，全行业经济总量继续保持稳步增长，总产值年均增长13%左右，到2015年，石化和化学工业总产值增长到14万亿元左右。国家政策支持，为石油技术服务行业的持续发展提供了良好的政策环境。

（三）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

(1) 市场潜力巨大

能源行业为经济发展的支撑，经济发展越快，需要的能源量就越大。改革开放以来，我国经济飞速发展，对能源的消耗也日益增大。而石油和天然气一直占据了能源市场中的很大份额，据BP石油公司统计，很长一段时间里，石油都是占比重最大的一次性能源，一度接近50%，虽然近期煤炭市场份额的迅速增长，预计将很快超过石油，但随着天然气所占比例稳步增长，油气资源将在很长一段时间里占据一次性资源的50%以上的份额。基于上述原因，以及原油价格持续走高等因素的影响，包括中国三大石油股份公司等众多石油公司，将继续加大油气勘探开发投资，进而扩大了石油服务市场。同时，中国在2015年开采65亿立方米页岩气的能源规划，将进一步增大石油服务市场。

(2) 国家政策支持

上世纪90年代末，国家先后发布了《中共中央关于国有企业改革和发展若干重大问题的决定》、《关于进一步规范国有大中型企业主辅分离辅业改制的通知》等一系列文件，以改变原大中型国有企业主辅混营，以至于效率低下，主业不突出等问题。我国石油行业经过若干年的探索与实践，已经逐渐形成了较为完善的市场运作体系。通过公开招标、优势企业免标、议标和战略联盟等竞争方式，使石油服务公司在竞争的环境中发展，提高了效率，发挥了市场的资源配置作用。2006年国务院发布《国务院关于加强地质工作的决定》，鼓励民营资本进入石油服务行业，完善了市场的竞争机制，进一步提高了行业内公司的效率和灵活性。近年来，为了推动全球性能源储备，国家鼓励能源行业“走出去”，在此背景下，我国三大石油股份公司加紧布局，大力开展海外油气田的开采，这也为中国的石油服务公司参与国际市场带来了机会。

(3) 支持性行业发达

改革开放以来，我国大力发展三来一补贸易。在长期的发展过程中，形成了一大批高质量、工艺过硬的机加工、焊接等类型的企业，该类企业为石油开采过程中的工具类生产、平台建设、机械制造等提供了强有力的支撑。

2、不利因素

(1) 行业内国有企业占比较大

目前，尽管国家鼓励民营资本进入油服行业，但行业内仍然以国有油服企业

占据主导，大约占据90%的市场份额。而且由于民营企业进入较晚，国内较早开发的油气田都已有国有公司为其提供服务，且双方一旦形成合作关系，更换的难度和成本较大。所以，其他所有制企业服务的对象一般只能为新开发油气田或者老油气田的新增服务，市场规模较小，这导致了目前国内民营油服企业呈现出规模较小，经营区域化、综合性差等特点。要形成多种所有制企业共同竞争，完全发挥市场配置资源能力尚需一定时间。

（2）核心技术集中

在石油服务行业中的某些领域中，先行者会对新进者设置很高的技术、资本等行业壁垒。我国石油服务行业起步较晚，虽然经过了一段时间的发展，在技术上有了一定的进步，但目前行业中的很多领域的核心技术都仅被国际石油服务巨头所掌握。国内企业一般只通过租赁其设备或者购买其产品和服务等方式利用其关键技术，大大增加了成本。所以中国油服企业，必须加大研发力度，提升自主产品的比重与技术含量，才能真正在国际市场上竞争。

（四）公司在行业中的竞争地位及竞争优势

1、公司在行业中的竞争地位及主要竞争对手

公司主要为石油和天然气产业链中油气勘探、开发、生产环节提供测井服务以及完井工具和油田化学品等产品。目前在石油服务行业，威德福、斯伦贝谢、哈里巴顿、贝克休斯等大型企业占比较高。在具体业务上主要竞争对手情况：

（1）测井及裂缝监测：国内从事该业务公司较多，其中包括三大国有石油公司下属的测井公司，如中油测井技术服务有限公司，中石化胜利测井公司、中国海洋测井公司等等，以及西安威尔罗根能源科技有限公司等民营测井公司。

（2）井下工具生产及技术服务：针对公司自主生产研发的高端井下工具安全阀系统、封隔器、固井开孔工具，国内生产类似产品的企业较少，目前仅有浙江惟其信石油机械有限公司、华油能源集团等几家公司提供类似产品，市场潜力巨大。

（3）环保型油气田化学产品及技术服务：我公司正在研发的压裂液业内领先，最大特点是抗高温、清洁型、可回收。主要竞争对手有北京爱普聚合科技有限公司、北京希涛技术开发有限公司。

2、公司的竞争优势与劣势

（1）竞争优势

研发是保证公司活力，为公司提供持续竞争优势的基础，公司重视对新产品以及相关核心技术的研发，针对完井工具和油田化学品构建研发团队，并按产品特点设立了研发流程。公司核心技术人员多年来均从事于相关行业，有丰富的研发经验。目前，公司已经形成8项自主核心技术，且正在积极申请专利。2013年，凭借较强的研发优势，公司将扩大服务领域，为油气田提供压裂工具系列产品等完井工具和清洁型压裂液，为油气田稳产、增产提供更优质的产品和服务。

公司通过自主研发等方式的技术积累，形成了自身的技术优势。公司压裂工具系列产品采用国际先进技术和工艺，并结合国内油气田的特点加以改进，研制出具有符合国内市场需求的压裂工具系列产品。公司正在研发的压裂液系类产品将具有水溶性好、悬浮性好，低成本、易回收等特点，可代替现有主流产品。并且，公司项目实施团队核心人员均曾供职于国际四大石油技术服务公司，专业水平高超、实际经验丰富，对测井服务有着准确的判断和独到的理解。基于上述技术优势，公司为客户提供完井工具及油田化学品，将不断扩大市场占有率。

目前，国内市场大部分公司业务相对单一，且技术含量较低，公司针对这一市场情况制定了以市场为导向、自主研发为基础，为油气田提供勘探、开发、生产过程所需的测井服务及完井工具和油田化学品产品的发展战略。目前，公司已经建立了专业的测井服务团队，压裂工具和压裂液等系列产品也将陆续上市。综合发展战略，将更有利公司专注于完井工具和油田化学品的研究与开发，为客户油气田提供更加专业、优质的服务，增强公司的市场竞争力。

（2）竞争劣势

公司为民营企业，且规模较小，目前融资渠道基本为内源融资和银行借款，融资渠道单一，且金额有限，并无法满足本公司处于高速成长期对资金的需求，在一定程度上制约了公司的发展速度，公司面临的竞争难度加大。

此外，公司处于从专业提供测井服务到包含测井服务及完井工具和油田化学品生产的综合业务的转型期，新产品上市时间不长，在市场上没有良好知名度，没有产生品牌效应。另外，石油服务行业技术复杂，运行周期长，客户需要一段时间了解才能认可本公司的产品。因此，公司产品的市场拓展难度较大。

第三节 公司治理

一、公司法人治理制度建立健全情况

有限公司阶段，公司按照《公司法》和《公司章程》的规定建立了公司的基本架构：公司股东会由全体股东组成；公司设一名执行董事和一名监事。有限公司阶段，公司能够按照相关的法律法规运作：公司历次股权转让和投资设立怀来沃达子公司、购置公司房产等事项的变更均召开了股东会会议，相关的决议均得到公司全体股东同意，且履行了工商登记程序，符合法律法规和有限公司章程，合法有效。但是，有限公司阶段，公司治理也存在一定瑕疵，如监事未按期出具相关监事报告、执行董事决议文件有所缺失等。

有限公司整体变更为股份公司后，公司按照规范治理的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员（含总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书）等组成的公司法人治理结构，其中监事会职工代表监事的比例未低于三分之一，并制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外投资融资管理制度》、《对外担保管理办法》、《投资者关系管理制度》等公司治理制度。至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会和监事会制度。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司已召开过 2 次股东大会会议，2 次董事会会议和 2 次监事会会议。上述会议召开程序没有违反《公司法》、公司章程、“三会”议事规则等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。股份公司能够严格依照《公司法》和公司章程等相关规定，并按照“三会”议事规则等公司制度规范运行。公司管理层注重加强“三会”的规范运作意识及公司制度的规范执行，重视加强内部规章制度的完整性以及制度执行的有效性。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司阶段，公司按照《公司法》和《公司章程》的规定建立了公司的基本架构：公司股东会由全体股东组成；公司设一名执行董事和一名监事。有限公

司阶段，公司能够按照相关的法律法规运作：公司历次股权转让和投资设立怀来沃达子公司、购置公司房产等事项的变更均召开了股东会会议，相关的决议均得到公司全体股东同意，且履行了工商登记程序，符合法律法规和公司章程，合法有效。但是，有限公司阶段，公司治理也存在一定瑕疵，如监事未按期出具相关监事报告、执行董事决议文件有所缺失等。

股份公司成立后，公司已完善法人治理结构，分别设立股东大会、董事会和监事会，并规定了相应的议事规则，建立健全了法人治理制度。公司章程内增加了纠纷解决机制，股东大会决议通过了《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《关联交易管理办法》、《投资者关系管理制度》等。

公司董事会认为：有限公司阶段，公司治理也存在一定瑕疵，如监事未按期出具相关监事报告、执行董事决议文件有所缺失等。现有公司治理机制注重保护股东权益，能给公司大小股东提供合适的保护，《公司章程》第三十二条至第三十五条，就保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利作出原则性安排，并在三会议事规则和《总经理工作细则》等其他制度作出了具体安排；《公司章程》第九条亦就纠纷解决机制作出原则性规定；公司就投资者关系管理制定了专门的《投资者关系管理制度》；公司各内部机构和法人治理机构的成员符合《公司法》的任职要求，公司股东大会和董事会能够较好地履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。股份公司监事会能够较好地履行监管职责，保证公司治理的合法合规。

在实际运作中，公司管理层将不断深化公司法人治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识。公司将对管理层在公司治理和规范运作方面进行培训，进一步发挥监事会的作用，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履行职责，以确保有效地实施《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《投资者关系管理制度》等制度，切实有效地保证中小股东的利益。

三、公司及实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。2012 年度，由于公司经办人员的疏忽，公司延期缴纳车船使用税，形成税收滞纳金 559.44 元，为避免类似事情再次发生，公司积极采取多种措施加强公司税收管理，完善公司

纳税内部控制，财务人员加强业务知识学习。除上述披露情形外，最近两年，公司未因违法经营而被工商、税务、环保等部门处罚，公司及实际控制人不存在重大违法违规的情况。

四、公司独立性

公司业务、资产、人员、财务、机构独立，拥有独立、完整的业务体系，并具有面向市场的自主经营能力。

（一）业务独立性

公司具有独立的办公及生产经营场所、完整的业务流程以及独立研发、采购、销售的业务部门。公司从技术研发、服务体系构建到对外设备租赁及采购、业务开展及对外销售，均拥有独立的经营决策权和实施权，形成了独立且运行有效的产供销和研发体系，具有面向市场独立经营的能力。公司设立了研发中心、市场营销部、生产作业部、综合管理部和财务部等职能部门，建立健全了内部经营管理机构，设立相应的内部管理制度，比较科学地划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。公司不存在影响公司独立性的重大或频繁的显失公平的关联交易，公司控股股东、实际控制人及其控制的企业均未从事与公司具有同业竞争的业务。公司在业务上独立于公司股东、股东控制的企业及其他关联方。

（二）资产独立性

公司设立及历次增资时，各股东出资均已足额到位。公司拥有业务运营所需的独立的固定资产、专利证书、商标以及车辆。

根据华寅五洲会计师事务所(特殊普通合伙)出具的华寅五洲京专字(2013)1045号审计报告，截至2013年3月31日，公司股东王明皓欠公司及其子公司怀来沃达款项共计2,120,872.73元，截至2013年5月23日，王明皓已全额归还上述款项。公司目前不存在股东占用公司资产的情形，也不存在公司股东利用公司资产为股东个人债务提供担保的情形。公司资产独立。

（三）人员独立性

公司董事、监事及高级管理人员的选举、任免程序符合《公司法》和公司章程的规定。除公司总经理蔡万伟在控股子公司兼任总经理外，公司其他董事、监事、高级管理人员未在外兼任任何职务，并仅在公司领取薪水。公司建立了独立完整的劳动、人事和工资管理等制度。公司依法独立与员工签署劳动合同及保密

协议，已依法缴纳社保，公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障独立管理。

（四）财务独立性

公司设立了独立的财务部门，公司的财务人员专职在公司任职并领取薪酬，能够独立地进行财务决策，建立了独立的会计核算体系，具有独立作出财务决策的能力；公司开立了独立的基本存款账户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司取得了《税务登记证》，作为独立的纳税人依法独立纳税。因此，公司财务独立。

（五）机构独立性

公司已设立股东大会、董事会和监事会等机构，已聘任总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员，公司股东大会通过了《关于公司组织机构设置的决议》，设立了公司各机构内部规章制度。公司各内部组织机构和各经营管理部门均独立履行其职能，独立负责公司的生产经营活动，独立行使经营管理职权。公司不存在与其他机构混合经营、合署办公的情况，公司完全拥有机构设置自主权。因此，公司内部机构具备独立性。

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

五、同业竞争情况

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与本公司同业竞争情况

公司目前的控股股东为蔡万伟，实际控制人为蔡万伟、王明皓夫妇。截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东及实际控制人除投资本企业外，未对外投资其他企业。

（二）控股股东、实际控制人作出的避免同业竞争的承诺

为避免产生潜在的同业竞争，控股股东蔡万伟及实际控制人蔡万伟、王明皓作出了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“本人作为北京博德世达石油技术股份有限公司(以下简称股份公司)的实际控制人，除已披露情形外，目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为。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、本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员，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；将不直接或间接开展对股份公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与股份公司存在同业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、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员；从任何第三者获得的任何商业机会与股份公司之业务构成或可能构成实质性竞争的，将立即通知股份公司，并尽力将该等商业机会让与股份公司；将不向与股份公司之业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供股份公司的任何技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。

2、本人在实际控制股份公司和系股份公司的控股股东期间，本承诺为有效之承诺。

3、本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

六、公司近两年及一期关联方资金占用和对关联方的担保情况

（一）公司关于关联方资金占用和对关联方担保的相关制度安排

为规范公司与关联方间存在的关联交易，维护公司股东特别是中小股东及债权人的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公开、公平、公正的原则，根据国家有关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的相关规定，股份公司成立制定了《关联交易管理制度》、《对外担保管理办法》等制度，《关联交易管理制度》详细规定关联方和关联交易的界定方法、关联交易回避制度、关联交易的披露等事宜。《对外担保管理办法》规定了对关联方担保应当提交给股东大会决议。这两个相关制度安排，保证公司和非关联方股东的合法权益不受非法侵害。

（二）公司关于关联方资金占用和对关联方担保情况

控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况：公司与关联方之间的资金往来中，主要是股东王明皓向公司及其子公司怀来沃达的暂借款，上述借款未签订借款协议亦未约定借款利息，以及未取得有限公司执行董事及股东会的决定或决议批准。截至2013年5月23日，股东王明皓已全额归还上述款项。

对于公司在有限公司阶段存在的关联方不规范的资金往来情形，公司及公司实际控制人已出具了承诺函，“在今后的经营中将严格遵守《公司法》、《公司

章程》、《关联交易管理办法》及其他相关法律法规，尽量减少公司与股东之间的关联交易。对于确实无法避免的公司与股东之间的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理办法》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。”

公司股东王明皓于 2013 年 5 月 20 日出具承诺函，“本人承诺在今后的经营中将严格遵守《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理办法》及其他相关法律法规，不再向公司借款，对于确实无法避免的其他关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理办法》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。”

除上述关联方资金占用外，最近两年及一期，公司不存在资金被持股 5.00% 以上股东及其控制的其他企业占用的情况。

最近两年及一期，公司不存在为持股 5.00% 以上股东及其控制的其他企业提供担保的情况。

七、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	任职	持有股份（万股）	持股比例（%）
蔡万伟	董事长、总经理、核心技术人员	600.00	60.00
王明皓	董事、副总经理、董事会秘书、核心技术人员	400.00	40.00
袁东平	董事、核心技术人员	—	—
翟向萍	董事、核心技术人员	—	—
王超	董事	—	—
郭秀丽	财务负责人	—	—
纪晶晶	监事会主席	—	—
谢颖	职工监事	—	—
董海涛	职工监事	—	—
合计		1,000.00	100.00

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

本公司董事、监事、高级管理人员中，蔡万伟与王明皓系夫妻关系，除此之外，其他董事、监事、高级管理人员之间不存在直接或者间接的亲属关系。公司董事、监事、高级管理人员的直系亲属未以任何方式直接或者间接持有公司股份。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议及对公司所作的承诺

公司高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》，劳动合同的期限、工作内

容与工作点、工作时间与休息时间、劳动报酬、劳动合同解除、约定的其他事项、劳动争议处理等均在劳动合同中有具体约定。公司与高管和各核心技术人员签订了《保密协议》。

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员作出避免同业竞争的承诺，内容如下：“（1）本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员，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；将不直接或间接开展对股份公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与股份公司存在同业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、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员；从任何第三者获得的任何商业机会与股份公司之业务构成或可能构成实质性竞争的，将立即通知股份公司，并尽力将该等商业机会让与股份公司；将不向与股份公司之业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供股份公司的任何技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。

（2）本人在担任股份公司董事、监事或高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，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。”

公司董事、监事、高级管理人员均作出《规范关联交易承诺函》，承诺如下：

“（1）本人及与本人关系密切的家庭成员；

（2）本人直接或间接控制的其他企业；

（3）本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业；

（4）与本人关系密切的家庭成员直接或间接控制的或担任董事、高级管理人员的其他企业；

上述各方将尽可能减少与公司之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理办法》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。”

（四）董事、监事、高级管理人员对外兼职情况及其作出的重要承诺

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事长兼总经理蔡万伟尚在公司控股子公司怀来沃达兼任执行董事兼总经理。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员均在本公司任职，未在外担任任何职务。

公司董事长兼总经理蔡万伟作出《对外任职情况书面声明》，声明如下：“本人除在北京博德世达石油技术股份有限公司任董事长兼总经理外，还兼任怀来沃达石油科技有限公司的执行董事兼总经理；本人仅在北京博德世达石油技术股份有限公司处领取薪酬；北京博德世达石油技术股份有限公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。”

公司其他董事、监事、高级管理人员作出《对外任职情况书面声明》，声明如下：“本人不存在在北京博德世达石油技术股份有限公司的法人股东及其他关联企业中兼职或领取薪酬的情况；本人仅在北京博德世达石油技术股份有限公司处领取薪酬；北京博德世达石油技术股份有限公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。”

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况及所作出的重要承诺

截至本公开转让说明书签署之日，董事、监事、高级管理人员除投资本公司外，未对外投资或控制任何企业。

公司董事、监事、高级管理人员均作出《关于对外投资相关情况的承诺函》，承诺如下：“本人作为公司董事、监事、高级管理人员对外投资的企业除已经披露的以外，不存在直接或者间接投资及控制其他企业的情形。”

（六）董事、监事、高级管理人员诚信情况

公司董事、监事、高级管理人员均出具了书面声明，承诺最近两年及一期未因违反国家法律、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为处于调查之中尚无定论的情况；最近两年及一期内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未偿还的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情况；最近两年不存在收到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，不存在受到全国股份转让系统公开谴责的情形。

（七）报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况

1、董事变动情况

（1）2011年1月11日，有限公司召开股东会，选举蔡万伟为执行董事。

（2）2013年4月24日，股份公司召开创立大会暨2013年第一次临时股东大会，会议决议选举蔡万伟、王明皓、袁东平、翟向萍、王超为股份公司第一届董事会成员，同日，股份公司第一届董事会选举蔡万伟为董事长。

2、监事变动情况

(1) 2011年1月11日，有限公司召开股东会，选举王明皓为公司监事。

(2) 2013年4月24日，股份公司召开创立大会暨2013年第一次临时股东大会，会议决议选举纪晶晶为股份公司股东代表监事，并与职工代表监事谢颖、董海涛组成股份公司第一届监事会。

3、高级管理人员变动

(1) 2011年1月11日，有限公司执行董事决定聘任蔡万伟为公司总经理。

(2) 2013年4月24日，股份公司召开第一届董事会会议，会议决议聘任蔡万伟为公司总经理；聘任王明皓为公司副总经理兼董事会秘书；聘任郭秀丽为公司财务负责人。

除上述披露情况外，公司董事、监事、高级管理人员在近两年及一期内没有发生其他变化。上述变动不构成管理团队的重大变化。

第四节 公司财务

本章财务数据及相关分析反映了公司近两年及一期的财务状况、经营成果和现金流量，非经特别说明，均引自经华寅五洲会计师事务所(特殊普通合伙)审计的公司近两年一期的财务报告。投资者欲对本公司的财务状况、经营成果和会计政策进行详细的了解，应当认真阅读本说明书所附财务报告。

一、最近两年一期审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及变更情况

(一) 最近两年一期的审计意见

公司2011年度、2012年度、2013年1-3月财务会计报告已经具有证券从业资格的华寅五洲会计师事务(特殊普通合伙)审计，并出具了标准无保留意见的审计报告(华寅五洲京专字[2013]1045号)。

(二) 最近两年一期的财务报表

1、公司财务报表编制基础

公司执行财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》及其补充规定。

2、公司合并报表范围确定原则、最近两年合并财务报表范围

公司直接或间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明本公司能够控制被投资单位，将该被投资单位纳入合并财务报表的合并范围(有证据表明本公司不能控制被投资单位的除外)；公司拥有被投资单位半数或半数以下的表决权，但对被投资单位具有实际控制权的，将该被投资单位纳入合并财务报表的合并范围(有证据表明母公司不能控制被投资单位的除外)。

报告期内，纳入合并报表范围的子企业基本情况：

单位：万元

名称	企业类型	2013年3月31日			2012年12月31日			2011年12月31日		
		注册资本	公司出资额	出资比例	注册资本	公司出资额	出资比例	注册资本	公司出资额	出资比例
怀来沃达	有限责任	300	180	60%	300	180	60%	300	180	60%

3、经审计的两年及一期财务报表

合并资产负债表

单位：元

资产	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日

流动资产：			
货币资金	4,340,909.29	10,052,970.33	7,732,343.34
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	10,084,535.00	5,712,932.82	2,682,447.97
预付款项	687,400.00	687,400.00	687,400.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	2,439,117.25	3,031,189.33	1,302,312.06
存货	5,567.00	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	101,312.74	112,569.71	
流动资产合计	17,658,841.28	19,597,062.19	12,404,503.37
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	8,456,474.32	8,703,299.43	7,866,002.40
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	161,863.68	121,014.05	98,570.31
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	8,618,338.00	8,824,313.48	7,964,572.71
资产总计	26,277,179.28	28,421,375.67	20,369,076.08

合并资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：			
短期借款	7,000,000.00	7,000,000.00	2,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	5,951,324.50	8,119,113.66	7,177,937.12
预收款项	-	-	-
应付职工薪酬	146,657.63	-	-
应交税费	560,875.51	1,055,346.36	284,011.99
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-

其他应付款	700.00	2,262.50	
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	13,659,557.64	16,176,722.52	9,461,949.11
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	13,659,557.64	16,176,722.52	9,461,949.11
股东权益	-	-	-
实收资本(股本)	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	119,767.69	119,767.69	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	1,363,142.30	982,770.14	-266,163.45
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司股东权益合计	11,482,909.99	11,102,537.83	9,733,836.55
少数股东权益	1,134,711.65	1,142,115.32	1,173,290.42
股东权益合计	12,617,621.64	12,244,653.15	10,907,126.97
负债和股东权益总计	26,277,179.28	28,421,375.67	20,369,076.08

母公司资产负债表

单位：元

资产	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：			
货币资金	3,394,110.71	8,706,458.71	5,917,505.31
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	10,084,535.00	5,712,932.82	2,682,447.97
预付款项	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,597,887.81	2,577,627.89	1,263,230.03
存货	5,567.00	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	101,312.74	112,569.71	-
流动资产合计	15,183,413.26	17,109,589.13	9,863,183.31
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	1,702,067.46	1,800,000.00	1,800,000.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	8,196,230.54	8,430,354.94	7,542,255.07
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	122,146.58	72,776.80	76,312.32
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	10,020,444.58	10,303,131.74	9,418,567.39
资产总计	25,203,857.84	27,412,720.87	19,281,750.70

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：			
短期借款	7,000,000.00	7,000,000.00	2,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	5,951,324.50	8,119,113.66	7,177,937.12
预收款项	-	-	-
应付职工薪酬	146,657.63	-	-
应交税费	607,575.83	1,101,979.84	329,912.65
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	700.00	2,262.50	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	13,706,257.96	16,223,356.00	9,507,849.77
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-

负债合计	13,706,257.96	16,223,356.00	9,507,849.77
股东权益	-	-	-
实收资本(股本)	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	119,767.69	119,767.69	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	1,377,832.19	1,069,597.18	-226,099.07
股东权益合计	11,497,599.88	11,189,364.87	9,773,900.93
负债和股东权益总计	25,203,857.84	27,412,720.87	19,281,750.70

合并利润表

单位：元

项目	2013年1-3月	2012年度	2011年度
一、营业总收入	5,168,991.45	18,495,738.67	17,123,622.53
其中：营业收入	5,168,991.45	18,495,738.67	17,123,622.53
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	4,751,534.03	16,930,629.84	16,320,976.70
其中：营业成本	3,310,598.77	12,879,655.24	12,417,541.30
利息支出	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-
退保金	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-	-
保单红利支出	-	-	-
分保费用	-	-	-
营业税金及附加	-	239,672.87	721,294.38
销售费用	177,333.60	698,197.00	837,765.26
管理费用	943,915.40	2,905,796.66	2,289,635.80
财务费用	88,486.94	230,878.22	-315,643.00
资产减值损失	231,199.32	-23,570.15	370,382.96
加：公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益	-	-	-
三、营业利润	417,457.42	1,565,108.83	802,645.83
加：营业外收入	20,000.00	202,718.27	
减：营业外支出	1,000.00	201,159.44	173,100.35
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	436,457.42	1,566,667.66	629,545.48
减：所得税费用	63,488.93	229,141.48	86,766.91

五、净利润（净亏损以“-”填列）	372,968.49	1,337,526.18	542,778.57
归属于母公司所有者的净利润	380,372.16	1,368,701.28	569,488.15
少数股东损益	-7,403.67	-31,175.10	-26,709.58
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-
七、其他综合收益	-	-	-
八、综合收益总额	372,968.49	1,337,526.18	542,778.57
归属于母公司所有者的综合收益总额	380,372.16	1,368,701.28	569,488.15
归属于少数股东的综合收益总额	-7,403.67	-31,175.10	-26,709.58

母公司利润表

单位：元

项目	2013年1-3月	2012年度	2011年度
一、营业收入	5,168,991.45	18,495,738.67	17,123,622.53
减：营业成本	3,310,598.77	12,879,655.24	12,417,541.30
营业税金及附加	-	239,672.87	721,294.38
销售费用	177,333.60	698,197.00	837,765.26
管理费用	918,274.53	2,796,547.44	2,192,125.25
财务费用	89,448.90	236,210.42	-307,164.40
资产减值损失	329,131.86	-23,570.15	370,382.96
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	344,203.79	1,669,025.85	891,677.78
加：营业外收入	20,000.00	202,718.27	
减：营业外支出	1,000.00	201,159.44	173,100.35
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	363,203.79	1,670,584.68	718,577.43
减：所得税费用	54,968.78	255,120.74	109,024.90
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	308,235.01	1,415,463.94	609,552.53
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.03	0.14	0.06
（二）稀释每股收益	0.03	0.14	0.06
六、其他综合收益			
七、综合收益	308,235.01	1,415,463.94	609,552.53

合并现金流量表

单位：元

项目	2013年1-3月	2012年度	2011年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	946,633.50	16,670,594.25	15,755,875.45
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	31,247.19	366,104.78	237,816.69

经营活动现金流入小计	977,880.69	17,036,699.03	15,993,692.14
购买商品、接受劳务支付的现金	5,460,997.84	11,574,323.60	12,479,554.36
支付给职工以及为职工支付的现金	380,390.18	2,084,312.62	1,602,970.47
支付的各项税费	878,999.26	930,202.07	1,460,591.38
支付的其他与经营活动有关的现金	1,236,474.45	2,295,805.20	2,476,656.24
经营活动现金流出小计	7,956,861.73	16,884,643.49	18,019,772.45
经营活动产生的现金流量净额	-6,978,981.04	152,055.54	-2,026,080.31
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	160,250.00	-
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	-	160,250.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,080.00	1,798,227.01	575,674.45
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	7,080.00	1,798,227.01	575,674.45
投资活动产生的现金流量净额	-7,080.00	-1,637,977.01	-575,674.45
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	5,200,000.00
取得借款收到的现金	-	7,000,000.00	2,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5,400,000.00	1,260,000.00	-
筹资活动现金流入小计	5,400,000.00	8,260,000.00	7,200,000.00
偿还债务支付的现金	-	2,000,000.00	-
分配股利、利润或偿还利息支付的现金	126,000.00	253,451.54	53,646.21
支付其他与筹资活动有关的现金	4,000,000.00	2,200,000.00	1,260,000.00
筹资活动现金流出小计	4,126,000.00	4,453,451.54	1,313,646.21
筹资活动产生的现金流量净额	1,274,000.00	3,806,548.46	5,886,353.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-5,712,061.04	2,320,626.99	3,284,599.03
加：期初现金及现金等价物余额	10,052,970.33	7,732,343.34	4,447,744.31
六、期末现金及现金等价物余额	4,340,909.29	10,052,970.33	7,732,343.34

母公司现金流量表

单位：元

项目	2013年1-3月	2012年度	2011年度
----	-----------	--------	--------

一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	946,633.50	16,670,594.25	15,755,875.45
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	30,274.73	360,354.08	227,801.79
经营活动现金流入小计	976,908.23	17,030,948.33	15,983,677.24
购买商品、接受劳务支付的现金	5,460,997.84	11,574,323.60	12,479,554.36
支付给职工以及为职工支付的现金	369,290.18	2,040,974.36	1,587,169.64
支付的各项税费	878,999.26	929,769.10	1,459,010.38
支付的其他与经营活动有关的现金	1,234,556.95	2,279,978.73	2,364,268.79
经营活动现金流出小计	7,943,844.23	16,825,045.79	17,890,003.17
经营活动产生的现金流量净额	-6,966,936.00	205,902.54	-1,906,325.93
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	300,000.00
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	-	160,250.00	-
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	-	160,250.00	300,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,080.00	1,798,227.01	183,187.45
投资支付的现金	-	-	2,100,000.00
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	7,080.00	1,798,227.01	2,283,187.45
投资活动产生的现金流量净额	-7,080.00	-1,637,977.01	-1,983,187.45
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	4,000,000.00
取得借款收到的现金	-	7,000,000.00	2,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5,400,000.00	1,626,273.66	917,119.00
筹资活动现金流入小计	5,400,000.00	8,626,273.66	6,917,119.00
偿还债务支付的现金	-	2,000,000.00	-
分配股利、利润或偿还利息支付的现金	126,000.00	253,451.54	53,646.21
支付其他与筹资活动有关的现金	3,612,332.00	2,151,794.25	1,504,198.41
筹资活动现金流出小计	3,738,332.00	4,405,245.79	1,557,844.62
筹资活动产生的现金流量净额	1,661,668.00	4,221,027.87	5,359,274.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-5,312,348.00	2,788,953.40	1,469,761.00
加：期初现金及现金等价物余额	8,706,458.71	5,917,505.31	4,447,744.31
六、期末现金及现金等价物余额	3,394,110.71	8,706,458.71	5,917,505.31

合并所有者权益变动表(2013年1-3月)

单位：元

项目	2013年1-3月金额					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	119,767.69	982,770.14	1,142,115.32	12,244,653.15
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00		119,767.69	982,770.14	1,142,115.32	12,244,653.15
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	380,372.17	-7,403.68	372,968.49
（一）净利润	-	-	-	380,372.17	-7,403.68	372,968.49
（二）其他综合收益	-	-	-			
上述（一）和（二）小计	-	-	-	380,372.17	-7,403.68	372,968.49
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00		119,767.69	1,363,142.31	1,134,711.64	12,617,621.64

合并所有者权益变动表(2012年度)

单位：元

项目	2012年金额					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-266,163.45	1,173,290.42	10,907,126.97
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	10,000,000.00	-	-	-266,163.45	1,173,290.42	10,907,126.97
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	119,767.69	1,248,933.59	-31,175.10	1,337,526.18
（一）净利润	-	-	-	1,368,701.28	-31,175.10	1,337,526.18
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	1,368,701.28	-31,175.10	1,337,526.18
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	119,767.69	-119,767.69	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	119,767.69	-119,767.69	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-

(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00		119,767.69	982,770.14	1,142,115.32	12,244,653.15

合并所有者权益变动表(2011年度)

单位：元

项目	2011年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	10,000,000.00			-835,651.60	-	9,164,348.40
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	10,000,000.00	-	-	-835,651.60	-	9,164,348.40
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	569,488.15	1,173,290.42	1,742,778.57
（一）净利润	-	-	-	569,488.15	-26,709.58	542,778.57
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	569,488.15	-26,709.58	542,778.57
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	1,200,000.00	1,200,000.00
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	1,200,000.00	1,200,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-

(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	-	-266,163.45	1,173,290.42	10,907,126.97

母公司所有者权益变动表(2013年1-3月)

单位：元

项目	2013年1-3月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	119,767.69	1,069,597.18	11,189,364.87
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	119,767.69	1,069,597.18	11,189,364.87
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	308,235.01	308,235.01
(一) 净利润	-	-	-	308,235.01	308,235.01
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	308,235.01	308,235.01
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-

(四) 利润分配	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00		119,767.69	1,377,832.19	11,497,599.88

母公司所有者权益变动表(2012年度)

单位：元

项目	2012年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-226,099.07	9,773,900.93
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-226,099.07	9,773,900.93
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	119,767.69	1,295,696.25	1,415,463.94
(一) 净利润	-	-	-	1,415,463.94	1,415,463.94
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	1,415,463.94	1,415,463.94

(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	119,767.69	-119,767.69	-
1. 提取盈余公积	-	-	119,767.69	-119,767.69	-
2. 提取一般风险准备	-	-			
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00		119,767.69	1,069,597.18	11,189,364.87

母公司所有者权益变动表(2011年度)

单位：元

项目	2011年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-835,651.60	9,164,348.40
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-

二、本年年初余额	10,000,000.00			-835,651.60	9,164,348.40
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	609,552.53	609,552.53
（一）净利润	-	-	-	609,552.53	609,552.53
（二）其他综合收益	-	-	-		
上述（一）和（二）小计	-	-	-	609,552.53	609,552.53
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00			-226,099.07	9,773,900.93

（三）主要会计政策、会计估计

1、财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

2、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

3、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

4、合并财务报表的编制方法

合并范围的确定原则：

本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明本公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围，但是，有证据表明本公司不能控制被投资单位的除外。

本公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，满足下列条件之一的，视为本公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围。但是，有证据表明母公司不能控制被投资单位的除外：

（1）通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权；

（2）根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；

（3）有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；

（4）在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

本公司在确定能否控制被投资单位时，同时考虑企业和其他企业持有的被投资单位的当期可转换的可转换公司债券、当期可执行的认股权证等潜在表决权因素。

合并会计报表编制方法：

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资并进行合并抵销后编制而成。合并时对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部交易事项、内部债权债务等进行抵销。

子公司会计政策、会计期间均与本公司一致。

5、现金等价物的确定标准

(1) 现金为本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

(2) 本公司现金等价物指公司持有的期限短（一般指从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

6、外币业务和外币报表折算

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为人民币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为人民币金额。

7、应收款项

应收款项指应收账款、其他应收款。应收款项按照实际发生额记账。

(1) 坏账的确认标准：

对确实无法收回的应收款项经批准后确认为坏账并予以核销，其确认标准如下：

①因债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项；

②因债务人逾期未能履行偿债义务，且具有明显特征表明无法收回的应收款项。

对确实无法收回的应收款项，根据公司的管理权限，经董事会批准作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

(2) 坏账准备的计提方法：

①单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

单项金额重大的应收款项的确认标准：按照单项应收款项占期末应收账款余额比例超过10%且金额在100万以上的部分确认为单项金额重大的应收账款。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项（包括应收账款和其他应收款），根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

②单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项的

确定标准：将账龄在3年以上的应收款项中扣除单项金额重大的应收款项部分确定为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款。

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的计提方法：有客观证据表明发生了减值的应收款项（包括应收账款和其他应收款），根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

③公司对于纳入合并报表范围的子公司的应收款项、5%以上持股权的股东及其拥有的公司、收回风险较小且周转较快职工备用金借款，在没有明显证据表明发生坏账的情况下不计提坏账准备。

④对于不属于前述三类的应收款项或者经单独测试后未减值的应收款项按照账龄划分为4个账龄组合，按照各级账龄的应收款项在资产负债表日余额和相应的比例计算确定减值损失，计提坏账准备，具体计提比例如下：

账龄	计提比例
一年之内	5.00%
一至二年	10.00%
二至三年	30.00%
三年以上	100.00%

本公司以应收债权向银行等金融机构转让、质押或贴现等方式融资时，根据相关合同的约定，当债务人到期未偿还该项债务时，若本公司负有向金融机构还款的责任，则该应收债权作为质押贷款处理；若本公司没有向金融机构还款的责任，则该应收债权作为转让处理，并确认债权的转让损益。

公司收回应收款项时，将取得的价款和应收款项账面价值之间差额计入当期损益。

8、存货

（1）存货分类：

本公司存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、库存商品、发出商品、委托加工物资、工程施工等。

（2）存货取得和发出的计价方法：

当与该存货有关的经济利益很可能流入本公司及该存货的成本能够可靠地计量时进行确认。

存货在取得时按实际成本计价，存货的成本由买价及取得过程中发生的运输费、装卸费、保险费等其它可归属于存货取得成本的进货费用构成。存货中库存商品的领用和发出按订单法计价。

根据具体会计准则——《建造合同》的有关规定，企业进行合同建造发生时发生的人工费、材料费、机械使用费、以及施工现场发生的材料二次搬运费、生产工具和用具使用费、检验试验费、临时设施折旧费等直接费用，以及发生的施工、生产单位管理人员的工资薪酬、折旧等间接费等，在工程施工中反映。期末工程施工余额反映尚未完工的建造合同成本和毛利，即累计已发生的工程成本和已确认的工程毛利大于累计已办理的工程结算的差额；累计已发生的工程成本和已确认的工程毛利小于累计已办理工程结算的差额在其他流动负债中反映。

(3) 低值易耗品和包装物的摊销方法：低值易耗品、包装物均采用领用时一次摊销法。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 存货跌价准备的确认标准及计提方法：

本公司对存货按照成本与可变现净值孰低计量。年末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。本公司存货由于遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，使存货成本高于可变现净值的，按单个存货项目的可变现净值低于存货成本的部分提取存货跌价准备。

资产负债表日，企业应当确定存货的可变现净值。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

9、长期股权投资

长期股权投资主要包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，或者对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

(1) 长期股权投资的初始计量

本公司合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

本公司同一控制下的企业合并，以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不

足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。

（2）长期股权投资的后续计量及投资收益确认方法

本公司采用成本法核算的长期股权投资包括：能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

10、固定资产

（1）固定资产的确认标准

本公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。在同时满足下列条件时才能确认固定资产：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

①外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。

②自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

③投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

④固定资产的更新改造等后续支出，满足固定资产确认条件的，计入固定资产成本，如有被替换的部分，应扣除其账面价值；不满足固定资产确认条件的固定资产修理费用等，在发生时计入当期损益。

（3）固定资产的分类

本公司固定资产分为房屋建筑物、机器设备、运输工具、其他等。

（4）固定资产折旧

①折旧方法及预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率的确定：固定资产折

旧采用年限平均法计提折旧。按固定资产的类别、预计使用寿命和预计净残值率确定的年折旧率如下：

固定资产类别	使用年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	64.17、33.67	5	1、3
机器设备	5	5	19
运输设备	5	5	19
电子设备	5	5	19
其他设备	5	5	19

已计提减值准备的固定资产的折旧计提方法：已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

②固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更处理。

（5）固定资产后续支出的处理

固定资产后续支出指固定资产在使用过程中发生的主要包括修理支出、更新改造支出、修理费用、装修支出等。其会计处理方法为：固定资产的更新改造等后续支出，满足固定资产确认条件的，计入固定资产成本，如有被替换的部分，应扣除其账面价值；不满足固定资产确认条件的固定资产修理费用等，在发生时计入当期损益；固定资产装修费用，在满足固定资产确认条件时，在“固定资产”内单设明细科目核算，并在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

11、在建工程

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。包括工程直接材料、直接职工薪酬、待安装设备、工程建筑安装费、工程管理费和工程试运转净损益以及允许资本化的借款费用等。

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

资产负债表日，本公司对在建工程按照账面价值与可收回金额孰低计量，按

单项工程可收回金额低于账面价值的差额，计提在建工程减值准备，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

12、借款费用

(1) 借款费用，是指本公司因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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

(2) 借款费用资本化的确认原则

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

①资产支出已经发生。

②借款费用已经发生。

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(3) 借款费用资本化期间

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

13、无形资产

(1) 无形资产的确认标准

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。在同时满足下列条件时才能确认无形资产：

①符合无形资产的定义；

②与该资产相关的预计未来经济利益很可能流入公司；

③该资产的成本能够可靠计量。

(2) 无形资产的初始计量

无形资产按照成本进行初始计量。实际成本按以下原则确定：

①外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

②投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合

同或协议约定价值不公允的除外。

③自行开发的无形资产

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

自行开发的无形资产，其成本包括自满足无形资产确认规定后至达到预定用途前所发生的支出总额。以前期间已经费用化的支出不再调整。

④非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本，分别按照《企业会计准则第7号-非货币性资产交换》、《企业会计准则第12号-债务重组》、《企业会计准则第16号-政府补助》、《企业会计准则第20号-企业合并》的有关规定确定。

(3) 无形资产的后续计量

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命为有限的，估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量；无法预见无形资产为本公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。本公司采用直线法摊销。

无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入当期损益。

使用寿命不确定的无形资产不摊销，期末进行减值测试。

14、长期待摊费用

长期待摊费用指本公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上的各项费用，包括经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出、房屋

装修费等。

长期待摊费用按实际支出入账，在其预计受益期内分期平均摊销。其中：预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。如果预计某项长期待摊费用已不能为公司带来未来经济利益的，将该项长期待摊费用全部转入当期损益。

15、应付职工薪酬

公司在职工为其提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除劳动关系补偿金外，根据职工提供服务的受益对象，计入相关资产或费用。

根据有关规定，本公司按工资总额的一定比例且在不超过规定上限的基础上提取统筹保险费及公积金，并向劳动和社会保障机构缴纳，相应的支出计入当期费用或资产。除此之外，公司并无其他重大职工福利承诺。

计量应付职工薪酬时，国家规定了计提基础和计提比例的工会经费、职工教育经费等，按照国家规定的标准计提。没有规定计提基础和计提比例的，应当根据历史经验数据和企业实际情况，合理预计当期应付职工薪酬。

公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，同时满足下列条件的，确认为因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益：

- (1) 已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施；
- (2) 不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

16、收入确认方法

(1) 销售商品，销售商品收入同时满足下列条件的，才能予以确认：本公司销售商品已发给购货方，已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；款项已经收到或已经取得了收款的权利；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

本公司按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定销售商品收入金额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额，应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额，在合同或协议期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。

销售商品涉及现金折扣的,按照扣除现金折扣前的金额确定销售商品收入金额。销售商品涉及商业折扣的,按照扣除商业折扣后的金额确定销售商品收入金额。本公司已经确认销售商品收入的售出商品发生销售折让的,在发生时冲减当期销售商品收入。

企业已经确认销售商品收入的售出商品发生销售退回的,在发生时冲减当期销售商品收入。

本公司与客户签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时,销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的,将销售商品的部分作为销售商品处理,将提供劳务的部分作为提供劳务处理。

销售商品部分和提供劳务部分不能够区分,或虽能区分但不能够单独计量的,将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。根据合同约定,在销售商品同时并提供设计安装服务的情况下,销售收入的确认在设计安装完毕时,资产负债表日须取得由监理单位和建设单位确认竣工验收单。

(2) 提供劳务,本公司提供施工、安装业务,在收入与成本的确认上按照建造合同的规定执行,并区分报告期内是否能完工分别进行收入成本的确认。

对于工期较短,报告期内完工的项目,公司按完工时一次结转收入和成本,完工以是否进行竣工验收为依据进行判断。

对于工期长并跨期的项目,公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的,采用完工百分比法确认提供劳务收入:即按照已经累计实际发生的成本占预计总成本的比例确定完工进度后,根据预计合同总收入计算确定当期应确认的完工收入及相应结转的合同成本。

采用累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度的,累计实际发生的合同成本不包括下列内容:施工中尚未安装或使用的材料成本等与合同未来活动相关的合同成本;在分包工程的工作量完成之前预付给分包单位的款项。

提供劳务交易的结果能够可靠估计,应同时满足下列条件:收入的金额能够可靠地计量;相关的经济利益很可能流入企业;交易的完工进度能够可靠地确定;交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的,分别下列情况处理:已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的,按照已经发生的劳务成本金额确认提供

劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权，让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。让渡资产使用权收入同时满足下列条件的，才能予以确认：相关的经济利益很可能流入企业；收入的金额能够可靠地计量。

17、或有事项

(1) 确认

或有事项，是指过去的交易或者事项形成的，其结果须由某些未来事项的发生或不发生才能决定的不确定事项。

与或有事项相关的义务（包括待执行合同变成亏损合同所产生的义务以及重组义务）同时满足下列条件的，确认为预计负债：该义务是企业承担的现时义务；履行该义务很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

本公司重组义务确认的条件：有详细、正式的重组计划，包括重组涉及的业务、主要地点、需要补偿的职工人数及其岗位性质、预计重组支出、计划实施时间等；该重组计划已对外公告。

(2) 计量

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定；或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时才能作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

18、政府补助

(1) 政府补助是公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。

(2) 政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期

资产的政府补助。

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

（3）政府补助的确认条件

政府补助在同时满足下列条件的，才能予以确认：公司能够满足政府补助所附条件；公司能够收到政府补助。

（4）政府补助的计量

①政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。

②与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别情况处理：用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

③已确认的政府补助需要返还的，分别情况处理：存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

19、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）本公司采用资产负债表债务法核算所得税。

（2）本公司在取得资产、负债时，确定其计税基础。资产、负债的账面价值与其计税基础存在的暂时性差异，按照规定确认所产生的递延所得税资产或递延所得税负债。

（3）递延所得税资产的确认

①本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：该项交易不是企业合并；交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

②本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回；未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

③对于按照税法规定可以结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减, 视同可抵扣暂时性差异处理, 以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限, 确认相应的递延所得税资产。

(4) 递延所得税负债的确认

①除下列交易中产生的递延所得税负债以外, 本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债:

A. 商誉的初始确认;

B. 同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认: 该项交易不是企业合并; 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

②本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异, 确认相应的递延所得税负债。但是, 同时满足下列条件的除外:

A. 投资企业能够控制暂时性差异转回的时间;

B. 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(5) 所得税费用的计量

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

(四) 重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

1、会计政策变更

本公司报告期内无会计政策变更事项, 根据中国证券监督管理委员会证监发[2006]136号《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》和证监会计字[2007]10号《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》的有关规定, 本公司以财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》为基础, 分析《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条对可比期间利润表和可比期初资产负债表的影响, 本公司自2011年1月1日起所得税的核算方法由应付税款法变更为资产负债表债务法, 对该项会计政策变更采用追溯调整法。

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
执行《企业会计准则》所得税	国家会计政策	递延所得税资产	147,467.93

核算由应付税款法改为资产负债表债务法	规定	盈余公积	
		未分配利润	147,467.93
		少数股东权益	

2、会计估计变更及前期差错更正

无。

二、报告期财务指标分析

（一）盈利能力分析

2011年度、2012年度和2013年1-3月营业收入分别为17,123,622.53元、18,495,738.67元和5,168,991.45元，最近两年一期公司营业收入持续增长。公司2011年度、2012年度和2013年1-3月营业毛利率分别为27.48%、30.36%和35.95%，营业毛利率逐年上升。公司2011年度、2012年度和2013年1-3月加权平均净资产收益率分别为6.25%、13.14%以及3.37%。公司以测井服务进入市场，经过多年的技术研发，公司积极拓展业务领域，积极研制以压裂工具类为主的完井工具和压裂液等油田化学品，其中部分产品已经研制完成。随着公司测井服务市场的逐步扩大以及完井工具和压裂液的逐步进入市场，公司的营业收入和净利润将逐渐增长。

（二）偿债能力分析

公司2011年12月31日、2012年12月31日及2013年3月31日流动比率分别为1.31、1.21和1.29，速动比率分别为1.31、1.20和1.28。流动比率与速动比率在报告期内较为稳定，公司短期偿债压力较小。

公司2011年12月31日、2012年12月31日以及2013年3月31日资产负债率分别为49.31%、59.18%和54.38%，公司资产负债率相对较高，但是公司拥有两套非办公用房产，且增值较大，公司具有较强的长期偿债能力。

从以上分析可以看出，公司具有较强的长期、短期偿债能力，不存在较大的偿债风险。

（三）营运能力分析

公司2011年度、2012年度以及2013年1-3月应收账款周转率分别为9.76次、4.41次和0.65次，公司应收账款周转率较高，公司能够对应收账款进行实时的跟踪与管理，应收账款能够及时收回。公司为了开拓市场和业务，给予客户

一定的信用期，在报告期内应收账款周转率有所下降，但维持在较好的水平。报告期内公司主要从事油田测井技术服务，最近两年一期公司存货很少，存货周转率较高。

（四）现金流量分析

单位：元

项 目	2013 年 1-3 月	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量	-6,978,981.04	152,055.54	-2,026,080.31
投资活动产生的现金流量	-7,080.00	-1,637,977.01	-575,674.45
筹资活动产生的现金流量	1,274,000.00	3,806,548.46	5,886,353.79
现金及现金等价物净增加额	-5,712,061.04	2,320,626.99	3,284,599.03

公司 2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-3 月经营活动现金净流量分别为 -2,026,080.31 元、152,055.54 元和 -6,978,981.04 元，其中销售商品、提供劳务收到的现金分别为 15,755,875.45 元、16,670,594.25 元和 946,633.50 元，分别占公司当年营业收入的 92.01%、90.13%和 18.31%，说明公司经营活动回款正常，能够形成稳定的现金流。由于供应商威德福等为国际大型能源服务企业，具有较强的议价能力，因此公司必须及时支付相关采购费用，导致购买商品、接受劳务支付的现金等项目体现为较大的现金流出。此外公司为提高市场竞争力，最近两年及一期加大了公司的研发投入，降低了公司的经营活动产生的现金流量，整体上看，公司经营活动现金流量良好。

公司 2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-3 月经营活动现金净流量分别为 -2,026,080.31 元、152,055.54 元和 -6,978,981.04 元，净利润分别为 542,778.57 元、1,337,526.18 元和 372,968.49 元，公司经营活动产生的现金净流量与当期净利润差别较大，这主要是因为公司应收账款的回款存在一定的滞后性导致公司经营性应收项目在报告当期增加较大，2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-3 月经营性应收项目增加额分别为 986,766.52 元、4,348,323.46 元和 3,393,317.10 元；公司供应商威德福等国际大型能源服务企业具有较强的议价能力，公司必须及时支付相关采购费用导致经营性应付项目在报告当期主要为减少，2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-3 月经营性应付项目减少额分别为 2,782,704.47 元、-2,153,813.48 元和 4,522,224.67 元，使得公司在 2011 年和 2013 年第一季度净利润均为正数的情况下，经营活动产生的现金净流量却为负且数额较大。

公司 2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-3 月投资活动产生的现金流量净额为-575,674.45 元、-1,637,977.01 元、-7,080.00 元，主要是公司购买交通工具和办公电子设备所发生的支出。

公司 2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-3 月筹资活动产生的现金流量分别为 5,886,353.79 元、3,806,548.46 元、1,274,000.00 元，主要由公司增资和向银行借款形成。

总体上看，报告期内公司现金流账款良好。

三、报告期利润形成的有关情况

(一) 业务收入的主要构成

单位：元

项目	2013 年 1-3 月		2012 年度		2011 年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	5,168,991.45	100.00	16,293,109.28	88.09	16,576,622.53	96.81
其他业务收入	--	--	2,202,629.39	11.91	547,000.00	3.19
合计	5,168,991.45	100.00	18,495,738.67	100.00	17,123,622.53	100.00

公司主要为石油和天然气产业链中油气勘探、开发、生产环节提供测井服务以及完井工具和油田化学品等产品。最近两年及一期公司主要从事测井服务，一般情况下，公司通过前期的市场开拓和客户挖掘，确定了客户，然后进行书面报价、投标、合同签订、下单发货和提供服务，项目结束之后，客户进行验收，验收合格后公司即可确认主要风险和报酬转移给被服务方，验收合格后，客户会出具验收报告，公司据此确认收入。公司 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-3 月测井服务分别为 16,576,622.53 元、16,293,109.28 元、5,168,991.45 元，分别占到同期营业收入的 96.81%，88.09%，100.00%，公司主营业务突出。此外，最近两年及一期公司其他业务收入主要系公司为客户租赁固井设备和代理购买井管柱设计分析软件以及其他技术研发等。

最近二年及一期公司油田服务项目报价基本稳定，无较大波动。公司的销售模式在报告期内没有发生改变，对其收入确认没有影响。

(二) 营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年及一期的营业收入及利润情况如下表：

单位：元

项 目	2013 年 1-3 月	2012 年度		2011 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	5,168,991.45	18,495,738.67	8.01	17,123,622.53
营业成本	3,310,598.77	12,879,655.24	3.72	12,417,541.30
营业利润	417,457.42	1,565,108.83	94.99	802,645.83
利润总额	436,457.42	1,566,667.66	148.86	629,545.48
净利润	372,968.49	1,337,526.18	146.42	542,778.57

公司主要从事石油天然气行业，目前国内的各大油气田，对石油设备产品及服务的供应商采用准入制度，一般在对供应商的施工资质、技术水平、产品质量、安全等方面进行综合评价后，对于评价合格者出具准入许可证方可开展业务。最近两年一期公司先后获得大港油田、大庆油田以及吉林油田的市场准入资格，市场范围的扩大，使得公司最近两年及一期营业收入持续增加，2011 年度、2012 年度、2013 年 1-3 月公司营业收入分别为 17,123,622.53 元、18,495,738.67 元、5,168,991.45 元，公司营业收入 2012 年度较 2011 年度增长 8.01%，而 2013 年第一季度已经完成 2012 年度全年业务的 28%。公司自 2007 年成立就与威德福开始合作，目前合作时间长达七年之久，双方在长久的合作过程中建立了良好的合作关系，公司目前已成为威德福的测井业务的重要合作伙伴。报告期内，公司与威德福经过友好协商谈判，将年度采购合同中收费项目和收费方式进行了更改和细化，增强了收费方式的多样性和灵活性，相当于给予公司一定的优惠。这也使得在 2012 年营业收入比 2011 年增加 1,372,116.14 元，增长 8.01% 的情况下，营业成本比 2011 年只增加了 462,113.94 元，增长 3.72%。公司综合毛利率在报告期内逐年增加。此外，最近两年一期公司在努力增加收入的同时，注重控制成本，2012 年公司营业利润、利润总额、净利润均实现大幅增长。

（三）公司主要业务毛利率分析

单位：元

项 目	毛利率 (%)		
	2013 年 1-3 月	2012 年度	2011 年度
主营业务收入	35.95	32.05	25.72
其他业务收入		17.87	80.80
综合毛利率	35.95	30.36	27.48

报告期内，公司主营业务毛利率呈现上升趋势，主要原因是随着公司业务的发展和经验的不断积累，技术人员工作逐渐熟练，项目周期缩短，同时由于与外部技术服务提供商建立了长期的信任合作关系，对方提供设备租赁和技术服务时会给予一定的优惠，使得 2012 年主营业务毛利率比 2011 年增加近 7 个百分点，

报告期内主营业务毛利率逐年增加。其他业务收入由于金额很少，其毛利率的较大波动并没对综合毛利率产生太大影响，公司综合毛利率在报告期内逐年增加。

（四）主要费用及变动情况

公司最近两年及一期主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2013年1-3月	2012年度		2011年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
销售费用	177,333.60	698,197.00	-16.66	837,765.26
管理费用	943,915.40	2,905,796.66	26.91	2,289,635.80
财务费用	88,486.94	230,878.22	-173.15	-315,643.00
营业收入	5,168,991.45	18,495,738.67	8.01	17,123,622.53
销售费用占营业收入比重	3.43%	3.77%		4.89%
管理费用占营业收入比重	18.26%	15.71%		13.37%
财务费用占营业收入比重	1.71%	1.25%		-1.84%

2011年度公司销售费用较高是因为拓展了市场领域，新开发了中石油吉林油田，使得销售费用较高。2012年和2013年第一季度，由于客户关系的逐渐稳定，销售费用有所下降，占当年营业收入的比重从2011年的4.89%降低到2012年的3.77%；为尽快完成完井工具和油田化学品的研制工作，报告期内公司加大了研发投入，使得管理费用逐年上升，2012年发生的管理费用与2011年相比增长了26.91%，最近两年一期的管理费用占营业收入比重也逐年增加，从2011年的13.37%增加到2012年的15.71%；财务费用逐年增加的原因主要是向银行借款的利息支出、手续费支出以及汇兑损益，最近两年公司未发生利息资本化，整体看财务费用占营业收入比重较小。

（五）非经常性损益情况

单位：元

非经常性损益项目	2013年1-3月	2012年度	2011年度
固定资产处置利得	--	65,739.27	--
计入当期损益的政府补助	20,000.00	136,529.00	--
其他利得	--	450.00	--
公益性捐赠支出	--	200,000.00	170,000.00
纳税罚款及滞纳金支出	1,000.00	1,159.44	3,100.35
合计	19,000.00	1,558.83	-173,100.35
所得税影响数	3,000.00	407.74	-25,500.00
非经常性损益净额	16,000.00	1,151.09	-147,600.35
扣除非经常性损益后的净利润	356,968.49	1,336,375.09	690,378.92

2012年度公司计入当期损益的政府补助主要包括北京市昌平区科学技术委

员会给予的专利奖励奖金 5,600.00 元；北京市昌平区经济和信息化委员会给予的财政特殊贡献奖励 30,929.00 元和北京市昌平区科学技术委员会给予的科委产学研项目款 100,000.00 元。2013 年 1-3 月份收到北京中关村企业信用促进会奖励的 API 中介补贴款 20,000.00 元。2012 年度固定资产处置利得为公司处置轿车所获得的处置收益 65,739.27 元。

最近两年及一期公司营业外支出主要为捐赠、车辆违章罚款支出和税收滞纳金。2011 年度公司向中国石油大学（华东）教育发展基金会捐赠 80,000.00 元，向中国石油大学（北京）教育基金会捐赠 90,000.00 元；2012 年度公司又分别向中国石油大学（北京）、中国石油大学（华东）教育基金会各捐赠 100,000.00 元。2012 年因延期缴纳车船使用税产生滞纳金 559.44 元。

公司 2011 年度、2012 年度以及 2013 年 1-3 月非经常性损益在公司净利润中所占比重分别为-31.89%、0.12%和 5.09%。公司最近两年及一期的净利润对非经常性损益的不存在依赖。

（六）公司主要税项及相关税收优惠政策

报告日期	2013 年 1-3 月		2012 年度		2011 年度	
	母公司	子公司	母公司	子公司	母公司	子公司
增值税 (%)	6 或 17	17	6 或 17	17	17	17
营业税 (%)			5	5	5	5
城建税 (%)	5	7	5	7	5	7
教育费附加 (%)	3	3	3	3	3	3
地方教育费附加 (%)	2	2	2	2	2	2
企业所得税 (%)	15	25	15	25	15	25

2011 年 11 月 21 日，经北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合批准，公司被认定为高新技术企业，证书编号为 GR201111000987 号，有效期三年，公司 2011 年-2013 年企业所得税税率为 15%。

2012 年 7 月 31 日，财政部、国家税务总局联合颁布了《财政部、国家税务总局关于在北京等 8 省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》（财税[2012]71 号）。通知决议从 2012 年 9 月 1 日起，北京市正式实施营业税改征增值税试点改革，试点领域为交通运输业和部分现代服务业，公司所从事的业务属于现代服务业，也在此次试点改革领域。因此，从 2012 年 9 月起，公司提供的石油技术服务由征收营业税改为征收增值税。

四、公司最近两年及一期的主要资产

(一) 应收款项

1、应收账款

单位：元

项目	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
应收账款净额	10,084,535.00	5,712,932.82	2,682,447.97
营业收入	5,168,991.45	18,495,738.67	17,123,622.53
应收账款净额占营业收入比重	195.10%	30.89%	15.67%
总资产	26,277,179.28	28,421,375.67	20,369,076.08
应收账款净额占总资产比重	38.38%	20.10%	13.17%

公司2011年12月31日、2012年12月31日和2013年3月31日的应收账款净额分别为2,682,447.97元、5,712,932.82元和10,084,535.00元，分别占到同期营业收入的15.67%、30.89%和195.10%，分别占同期资产总额的13.17%、20.10%和38.38%。公司的销售客户为中石油、中石化下属大港油田公司、大庆油田公司和吉林油田公司，均为大型国有企业，付款审批流程较长，其一般集中在前一年第四季度结算，第二年第一季度封账审计，第二季度才陆续付款，这导致公司2013年3月31日应收账款较大，占营业收入和总资产的比重较高。截至2013年6月28日，公司2013年3月31日应收账款余额10,794,842.46元已经回款8,479,595.35元，回款金额占2013年3月31日应收账款余额的78.55%，回款情况良好。

单位：元

账龄	坏账准备计提比率(%)	2013年3月31日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
一年以内	5	10,615,300.00	98.34	530,765.00	10,084,535.00
一至二年	10	-	-	-	-
二至三年	30	-	-	-	-
三年以上	100	179,542.46	1.66	179,542.46	0.00
合计	—	10,794,842.46	100.00	710,307.46	10,084,535.00

单位：元

账龄	坏账准备计提比率(%)	2012年12月31日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
一年以内	5	6,013,613.50	97.10	300,680.68	5,712,932.82
一至二年	10	-	-	-	-
二至三年	30	-	-	-	-
三年以上	100	179,542.46	2.90	179,542.46	0.00
合计	—	6,193,155.96	100.00	480,223.14	5,712,932.82

单位：元

账龄	坏账准备计提比率(%)	2011年12月31日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
一年以内	5	2,691,335.00	84.38	134,566.75	2,556,768.25
一至二年	10	-	-	-	-
二至三年	30	179,542.46	5.63	53,862.74	125,679.72
三年以上	100	318,804.55	9.99	318,804.55	0.00
合计	--	3,189,682.01	100	507,234.04	2,682,447.97

整体来看，公司应收账款帐龄较短，绝大部分应收账款账龄在一年以内。最近两年及一期账龄在一年以上的应收账款分别为应收中国石油物资公司 318,804.55 元和应收大港油田集团有限责任公司 179,542.46 元。中国石油物资公司 318,804.55 元欠款已于 2012 年 12 月收回。2013 年 3 月 31 日，大港油田集团有限责任公司 179,542.46 元欠款，已经逾期三年以上，该笔欠款系 2009 年公司与其签订的尾管悬挂器密封组件买卖合同尾款，因大港油田在购买后年度施工计划改变，尾管悬挂器密封组件尚未在井下施工使用，经与公司协商，待使用后再支付该笔尾款。

为控制应收账款坏账风险，公司根据变化的市场情况不断修订完善销售内控制度，并制订了《北京博德世达石油技术有限公司销售部管理规章制度》，对合同签订后的售后工作内容进行了规范，要求相关销售人员跟踪清关、送货事项，按照客户要求验货，及时回款。同时公司建立健全了公司绩效管理制度，项目经理和销售人员的奖金与应收账款挂钩，以减少坏账的风险。

截至 2013 年 3 月 31 日，应收账款中不含持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东个人款项。

截至 2013 年 3 月 31 日，欠款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	账龄
中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司	6,575,400.00	60.91	一年以内
北京远望竟盛科技发展有限公司	1,940,000.00	17.97	一年以内
大庆油田有限责任公司	1,060,000.00	9.82	一年以内
大港油田滩海开发公司	989,900.00	9.17	一年以内
大港油田集团有限责任公司	179,542.46	1.66	三年以上
合计	10,744,842.46	99.53	

截至 2012 年 12 月 31 日，欠款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	账龄
------	----	-------	----

中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司	3,033,713.50	48.99	一年以内
北京远望竞盛科技发展有限公司	1,940,000.00	31.32	一年以内
大港油田滩海开发公司	989,900.00	15.98	一年以内
大港油田集团有限责任公司	179,542.46	2.90	三年以内
中国石化工程技术研究院	50,000.00	0.81	一年以内
合计	6,193,155.96	100.00	

截至2011年12月31日，欠款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄
中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司	2,107,135.00	66.06	一年以内
大港油田滩海开发公司	584,200.00	18.32	一年以内
中国石油物资公司	318,804.55	9.99	三年以上
大港油田集团有限责任公司	179,542.46	5.63	二至三年
合计	3,189,682.01	100.00	

2、其他应收款

单位：元

账龄	坏账准备计提比率 (%)	2013年3月31日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	5	1,990,426.31	81.40	6,050.50	1,984,375.81
一至二年	10	454,761.44	18.60	20.00	454,741.44
合计	--	2,445,187.75	100.00	6,070.50	2,439,117.25

单位：元

账龄	坏账准备计提比率 (%)	2012年12月31日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	5	2,981,383.39	98.20	4,935.50	2,976,447.89
一至二年	10	54,761.44	1.80	20.00	54,741.44
合计	--	3,036,144.83	100.00	4,955.50	3,031,189.33

单位：元

账龄	坏账准备计提比率 (%)	2011年12月31日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	5	1,303,826.81	100.00	1,514.75	1,302,312.06
合计	--	1,303,826.81	100.00	1,514.75	1,302,312.06

报告期内除了投标保证金、员工备用金以及房租和门禁卡等押金外，其他应收款主要为股东王明皓向公司的借款。截至2013年3月31日，公司其他应收款中应收王明皓金额为2,120,872.73元，占期末总额2,445,187.75元的86.74%，王明皓已于2013年5月23日将上述款项全部归还公司。详见本公开转让说明书第四章之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

截至2013年3月31日，欠款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
王明皓	1,667,311.29	68.19	一年以内	借款及备用金
	453,561.44	18.55	一至二年	
王超	140,000.00	5.73	一年以内	备用金
北控宏创科技有限公司	72,660.00	2.97	一年以内	房屋押金
北京两岸共盈建材商贸公司	20,000.00	0.82	一年以内	房屋押金
中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司	20,000.00	0.82	一年以内	投标保证金
合计	2,373,532.73	97.07		

截至2012年12月31日，欠款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
王明皓	2,696,060.39	88.80	一年以内	借款及备用金
	53,561.44	1.76	一至二年	
王超	138,439.00	4.56	一年以内	备用金
北控宏创科技有限公司	72,660.00	2.39	一年以内	房屋押金
李阳	22,850.00	0.75	一年以内	备用金
北京两岸共盈建材商贸公司	20,000.00	0.66	一年以内	房屋押金
合计	3,003,570.83	98.92		

截至2011年12月31日，欠款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
王明皓	1,235,991.81	94.81	一年以内	借款
任玥	26,540.00	2.04	一年以内	备用金
实验室押金	12,960.00	0.99	一年以内	房屋押金
北京中石大科技园发展有限公司	10,075.00	0.77	一年以内	房屋押金
单怀军	10,000.00	0.77	一年以内	备用金
合计	1,295,566.81	99.38		

3、预付款项

单位：元

账龄分析	2013年3月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一年以内	-	-	-	-	687,400.00	100.00
一至二年	687,400.00	100.00	687,400.00	100.00	-	-
合计	687,400.00	100.00	687,400.00	100.00	687,400.00	100.00

公司经过多年的发展，已经具备了油气钻完井及测井工具的研发及生产能力，未来公司计划提供油气田在实施压裂工艺（完井）过程中的所需的配套产品及服务。2010年11月1日，公司与河北张家口沙城经济开发区管委会签署完井工具生产项目《入区合同》及《入区合同之补充协议》，双方就公司在河北怀来县沙

城经济开发区内建设完井工具生产项目事宜做出约定。就公司购买项目地块事宜，怀来鼎兴受管委会的委托，负责工业园区土地的“七通一平”开发及招商引资工作。2011年3月25日，公司成立了控股子公司怀来沃达，公司持股60%，主要用于油气钻完井工具及油田化学品等产品的研发、生产、销售及相关技术服务。截至2013年3月31日，公司预付款项687,400.00元，是2011年4月30日控股子公司怀来沃达向怀来鼎兴投资开发有限公司预付的687,400.00元土地转让款。

截至2013年3月31日，公司无预付持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

截至2013年3月31日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	账龄	欠款原因
怀来鼎兴投资开发有限公司	687,400.00	100.00	一至二年	预付土地款
合计	687,400.00	100.00	—	

（二）存货

1、主要存货的类别

公司存货分主要包括原材料、低值易耗品和包装物。

2、存货明细

单位：元

项目	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
材料	4,146.00	-	-
包装物及低值易耗品	1,421.00	-	-
合计	5,567.00	-	-

公司主要为石油和天然气产业链中油气勘探、开发、生产环节提供测井服务以及完井工具和油田化学品等产品。2013年2月，公司为完井工具和油田化学品设计采购了少量的原材料，共计5,567.00元。截至2013年3月31日存货状态良好，不存在存货可变现净值低于成本的情况，故没有计提存货跌价准备。

（三）其他流动资产

单位：元

类别	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
待摊费用	101,312.74	112,569.71	-
合计	101,312.74	112,569.71	-

公司的其他流动资产主要为租赁的办公场所房屋装修待摊费用。

（四）固定资产

1、固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

类别	使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	64.17、33.67	5	1、3
机器设备	5	5	19
运输设备	5	5	19
电子设备	5	5	19
其他设备	5	5	19

公司固定资产按取得时的实际成本入账，固定资产折旧按年限平均法计算。

2、固定资产及累计折旧情况：

(1) 固定资产原值

单位：元

类别	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年3月31日
房屋建筑物	6,633,485.83	-	-	6,633,485.83
机器设备	123,823.93	-	-	123,823.93
运输设备	3,369,890.09	-	-	3,369,890.09
电子设备	406,796.30	6,051.28	-	412,847.58
其他设备	789,159.21	-	-	789,159.21
合计	11,323,155.36	6,051.28	-	11,329,206.64

单位：元

类别	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
房屋建筑物	6,633,485.83	-	-	6,633,485.83
机器设备	123,823.93	-	-	123,823.93
运输设备	2,315,271.09	1,621,790.00	567,171.00	3,369,890.09
电子设备	293,930.48	112,865.82	-	406,796.30
其他设备	744,322.37	44836.84	-	789,159.21
合计	10,110,833.70	1,779,492.66	567,171.00	11,323,155.36

(2) 累计折旧

单位：元

类别	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年3月31日
房屋建筑物	517,188.68	37,879.38	-	555,068.06
机器设备	22,056.30	3,676.05	-	25,732.35
运输设备	1,372,190.09	158,391.33	-	1,530,581.42
电子设备	153,482.48	17,606.49	-	171,088.97
其他设备	554,938.38	35,323.14	-	590,261.52
合计	2,619,855.93	252,876.39	-	2,872,732.32

单位：元

类别	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
房屋建筑物	365,671.16	151,517.52	-	517,188.68
机器设备	7,352.10	14,704.20	-	22,056.30

运输设备	1,365,258.20	499,981.04	493,049.15	1,372,190.09
电子设备	93,388.09	60,094.39	-	153,482.48
其他设备	413,161.75	141776.63	-	554,938.38
合计	2,244,831.30	868,073.78	493,049.15	2,619,855.93

(3) 固定资产净值

单位：元

类别	2011年12月31日	2012年12月31日	2013年3月31日
房屋建筑物	6,267,814.67	6,116,297.15	6,078,417.77
机器设备	116,471.83	101,767.63	98,091.58
运输设备	950,012.89	1,997,700.00	1,839,308.67
电子设备	200,542.39	253,313.82	241,758.61
其他设备	331,160.62	234,220.83	198,897.69
合计	7,866,002.40	8,703,299.43	8,456,474.32

(4) 截至2013年3月31日固定资产成新率和尚可使用月份数

类别	净值	成新率(%)	尚可使用月份数
房屋建筑物	6,078,417.77	91.63	544
机器设备	98,091.58	79.22	75
运输设备	1,839,308.67	54.58	36
电子设备	241,758.61	58.56	37
其他设备	198,897.69	25.20	31
合计	8,456,474.32	-	-

截至2013年3月31日，公司固定资产的构成为：房屋建筑物占58.55%，机器设备占1.09%、运输设备占29.75%、电子设备占3.64%，其他占6.97%。报告期内，房屋建筑物和运输设备金额占比较高，公司固定资产的构成保持稳定。

公司于2009年2月与北京合生北方房地产开发有限公司签订了商品房预售合同，该房屋为住宅性质，位于朝阳区广渠路28号院506号楼13层1301，公司于2011年10月取得该房屋的房产证，证书编号为朝字第1042897号。公司又于2010年2月与北京合生北方房地产开发有限公司签订了商品房现房买卖合同，该房屋为商用性质，位于朝阳区广渠路28号院403号楼1层107，公司于2010年4月取得该房屋的房产证，证书编号为朝字第837585号。报告期内，公司将上述房屋作为职工宿舍，两套商品房沉淀了公司的流动资金，其对公司经营业绩贡献较小，为提高公司资产的使用效率，2013年4月1日有限公司召开股东会一致同意将公司位于北京市朝阳区广渠路28号院506号楼13层1301室的房屋待房屋抵押结束后对外出售；同意将公司位于北京市朝阳区广渠路28号院408号楼1层107的房屋于2013年4月临时对外出租。2013年6月1日，公司将位于北京市朝阳区广渠路28号院408号楼1层107的房屋出租给自然人王艳茹。

2013年6月19日，公司将位于朝阳区广渠路28号院506号楼13层1301室房屋出售给自然人李超。

公司固定资产中机器设备占比较少，一方面原因最近两年及一期公司主要为客户提供测井服务，无需机器设备；另一方面，由于怀来鼎兴投资开发有限公司尚未交付土地，生产完井工具和油田化学品的子公司怀来沃达尚未进行厂区建设，公司目前委托中航试金石检测科技有限公司、北京派格工贸有限公司、东营市创新石油技术开发有限公司、北京市旭升液压机械厂进行产品生产及加工，并与其签订了合作合同和保密协议。因此，目前公司机器设备较少并不影响公司产品的生产经营。

截至2011年12月31日、2012年12月31日和2013年3月31日，公司固定资产的成新率分别为74.64%、76.86%和77.80%，总体成新率较高，可以满足公司业务运营所需。

公司现有固定资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。

（五）递延所得税资产

递延所得税资产明细情况

单位：元

项目	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
坏账准备	107,456.70	72,776.80	76,312.32
可弥补亏损	54,406.98	48,237.25	22,257.99
合计	161,863.68	121,014.05	98,570.31

由于子公司怀来沃达从成立至今，一直未营业，处于亏损状态，由此产生可弥补亏损的递延所得税资产。

（六）资产减值准备计提情况

截至2013年3月31日，公司除对应收账款、其他收款计提坏账准备外，其他资产的减值实际未发生，故未计提减值准备。应收账款和其他应收款计提坏账准备情况如下：

单位：元

项目	2013年1-3月	2012年度	2011年度
应收账款计提坏账准备	230,084.32	-27,010.90	370,388.42
其他应收款计提坏账准备	1,115.00	3,440.75	-5.46
合计	231,199.32	-23,570.15	370,382.96

五、重大债务

(一) 短期借款

单位：元

项 目	短期借款		
	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
抵押借款	7,000,000.00	7,000,000.00	2,000,000.00
合计	7,000,000.00	7,000,000.00	2,000,000.00

2011年7月20日公司与中国建设银行股份有限公司北京昌平支行签订借款合同，合同编号为2011年昌建工流贷字第12301009号，借款金额200万元，借款期间为2011年8月15日起至2012年7月20日，利息按人民银行基准利率浮动15%。公司以其拥有的位于北京市朝阳区广渠路28号院403号楼1层107房屋进行抵押。公司到期按时支付了贷款本金和利息。

2012年6月28日公司与中国建设银行股份有限公司北京昌平支行签订借款合同，合同编号为2012年昌建服流贷字第12351001号，借款金额700万元，借款期间为2012年7月20日起至2013年6月27日，利息按人民银行基准利率浮动20%。公司以其拥有的位于北京市朝阳区广渠路28号院506号楼13层1301房屋和股东蔡万伟个人拥有的北京市顺义区沙峪镇龙之湾嘉园1326号房屋进行抵押。公司于2013年6月27日按时归还了上述700万元贷款本金和利息。

(二) 应付账款

单位：元

账龄分析	2013年3月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一年以内	5,951,324.50	100.00	4,486,597.50	55.26	3,536,520.99	49.27
一至二年	--	--	--	--	231,568.93	3.23
二至三年	--	--	231,568.93	2.85	889,006.12	12.38
三年以上	--	--	3,400,947.23	41.89	2,520,841.08	35.12
合计	5,951,324.50	100.00	8,119,113.66	100.00	7,177,937.12	100.00

最近两年及一期公司应付账款分别为7,177,937.12元、8,119,113.66元和5,951,324.50元，分别占到同期总资产的35.24%、28.57%和22.65%，应付账款主要为公司开展测井工程服务向供应商百世达石油工具有限公司和威德福(中国)能源服务有限公司租用其开展测井服务的专用设备及设备操作人员。

报告期内公司应付账款账龄在一年以上的均为所欠百世达石油工具有限公司的款项，且这部分欠款为2011年年初已经存在的欠款。鉴于公司市场开拓和

业务发展资金紧张，未能及时归还其欠款，但并未与其有任何的商业纠纷。截至2013年3月底，公司已经归还完2011年年初所欠的百世达石油工具有限公司的所有款项。

截至2013年3月31日，应付账款中不含应付持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

截至2013年3月31日，应付账款明细情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例（%）	账龄
百世达石油工具有限公司	1,285,124.50	21.59	一年以内
威德福（中国）能源服务有限公司	4,666,200.00	78.41	一年以内
合计	5,951,324.50	100.00	—

截至2012年12月31日，应付账款明细情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例（%）	账龄
百世达石油工具有限公司	1,288,527.50	15.87	一年以内
	231,568.93	2.85	二至三年
	3,400,947.23	41.89	三年以上
威德福（中国）能源服务有限公司	3,128,070.00	38.53	一年以内
中国石油化工股份有限公司石油工程技术研究院	70,000.00	0.86	一年以内
合计	8,119,113.66	100.00	—

截至2011年12月31日，应付账款明细情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例（%）	账龄
百世达石油工具有限公司	231,568.93	3.23	一到二年
	889,006.12	12.39	二到三年
	2,520,841.08	35.12	三年以上
威德福（中国）能源服务有限公司	3,431,520.99	47.81	一年以内
北京力会润博能源技术有限公司	105,000.00	1.46	一年以内
合计	7,177,937.12	100.00	—

（三）其他应付款

单位：元

账龄分析	2013年3月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
一年以内	700.00	100.00	2,262.50	100.00	—	—
合计	700.00	100.00	2,262.50	100.00	—	—

2011年末，公司无其他应付款欠款。2012年末，其他应付款主要为欠社保的职工个人医保社保款，2013年3月末的700元为欠装修队职工熊志友垫付的

机械测试中心装修材料费。

(四) 应交税费

单位：元

项目	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
增值税	262,277.29	760,640.02	-17,881.99
营业税	--	--	243,369.52
企业所得税	297,310.61	233,959.57	37,869.29
个人所得税	1,287.61	1,240.89	1,185.60
城市维护建设税	--	29,752.94	12,168.48
教育费附加	--	17,851.76	7,301.09
地方教育费附加	--	11,901.18	--
合计	560,875.51	1,055,346.36	284,011.99

六、股东权益情况

单位：元

项目	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
实收资本	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积			
盈余公积	119,767.69	119,767.69	
未分配利润	1,363,142.30	982,770.14	-266,163.45
归属于母公司股东的所有者权益	11,482,909.99	11,102,537.83	9,733,836.55
少数股东权益	1,134,711.65	1,142,115.32	1,173,290.42
合计	12,617,621.64	12,244,653.15	10,907,126.97

七、关联方、关联方关系及重大关联交易

(一) 公司主要关联方

(1) 存在控制关系的关联方

关联方名称(姓名)	与本公司关系
蔡万伟	控股股东、董事长、总经理
王明皓	董事、副总经理、董事会秘书

(2) 不存在控制关系的关联方

关联方名称(姓名)	与本公司关系
袁东平	董事
翟向萍	董事
王超	董事
郭秀丽	财务负责人

纪晶晶	监事会主席
谢颖	监事
董海涛	职工监事
怀来沃达石油科技有限公司	公司持股 60%的控股公司

(二) 关联交易

1、关联交易情况

(1) 经常性关联交易

最近两年及一期，公司不存在经常性关联交易。

(2) 偶发性关联交易

最近两年及一期公司偶发性关联交易主要为公司股东王明皓向公司的暂时借款，上述借款股东王明皓和公司并没签署相关协议，也没约定和支付借款利息。股份公司成立以前，公司章程未就关联交易决策程序做出明确规定，因此公司董事会或股东会也没就该借款事宜做出决议。这主要是因为公司成立时间不长，创业前期实际控制人王明皓和蔡万伟为支持公司发展，两人仅领取少量薪酬，且除本公司外无任何其他收入来源，个人家庭资金紧张时曾向公司借款。截至 2013 年 3 月 31 日公司应收王明皓 2,120,872.73 元，王明皓已于 2013 年 5 月 23 日将上述款项全部归还公司。该关联借款事宜存在不规范性，但并不对公司的财务状况和经营成果产生影响。

股东王明皓和公司发生的借款金额如下：

单位：元

年度	期初数	本期增加	本期减少	期末数
2011 年度	0.00	1,260,000.00	0.00	1,260,000.00
2012 年度	1,260,000.00	2,200,000.00	1,260,000.00	2,200,000.00
2013 年 1-3 月	2,200,000.00	4,000,000.00	5,400,000.00	800,000.00

(3) 关联方资金往来报告期期末情况

单位：元

关联方名称	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
其他应收款-王明皓	2,120,872.73	2,749,621.83	1,235,991.81
占同期其他应收款比例(%)	86.95	90.71	94.91
其他应收款-王超	140,000.00	138,439.00	-
占同期其他应收款比例(%)	5.73	4.56	-

2、关联交易决策程序执行情况

股份公司成立后，针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司制定了《关联交易管理制度》，具体规定了关联交易的审批程序，公司管理层将严格按照《公

公司章程》和《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。鉴于公司业务的逐渐扩大，未来公司将规范与股东之间的金额往来，同时规范公司和子公司之间的资金活动，减少资金往来。

八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

2013年4月9日，有限公司召开2013年临时股东会会议，全体股东一致同意作为发起人，以2013年3月31日为变更基准日，公司将经审计的净资产11,497,599.88元按照1.1498:1的比例为股份公司10,000,000.00股，净资产扣除股本后的余额1,497,599.88元计入资本公积。各股东在股份公司中的持股比例按整体变更前各股东的出资比例维持不变。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书披露之日，公司无需披露的或有事项。

（三）其他重要事项

2010年11月1日，公司与河北张家口沙城经济开发区管委会签署完井工具生产项目《入区合同》及《入区合同之补充协议》，双方就公司在河北怀来县沙城经济开发区内建设完井工具生产项目事宜作出约定。该合同约定，公司在工业园区内设立完井工具生产项目的独立法人机构，注册资本不低于人民币300万元，项目用地面积34.37亩。2012年5月8日双方又签署《选址变更补充协议》，项目地块面积变更为34.05亩。双方约定沙城经济开发区管委会将充分配合完井工具生产项目建设的各项工作，包括项目立项、环评文件的审批、协助完成登记手续、为公司提供具备进场施工的临路/临水/临电/地块平整等配套条件、在约定的时间内实现项目地块的七通一平等。

怀来鼎兴受沙城经济开发区管委会的委托，负责工业园区土地的“七通一平”开发及招商引资工作，并为入园企业办理建设项目用地国有土地使用权出让的手续，协助入园企业办理建设项目用地的《国有土地使用权证》。因此，博德世达于2010年11月19日向怀来鼎兴支付了购买项目地块款项人民币687,400.00元，2011年3月25日博德世达控股子公司怀来沃达石油技术有限公司成立，2011年

6月27日，怀来沃达归还了博德世达代付的此笔土地转让款。

土地长期未交付的原因在于，怀来沃达购买的项目地块所处的工业园区正处于七通一平阶段，尚不具备进场施工的条件。待上述地块具备进场施工条件后，公司按照沙城经济开发区管委会的要求进场完成项目投资和建设，怀来鼎兴将协助公司的子公司怀来沃达办理该地块招、拍、挂手续等国有土地出让手续，并协助办理《国有土地使用权证》。

公司的油田化学品项目尚处于研制阶段，完井工具项目部分产品已研制完成，目前处于试生产阶段。公司计划完井工具项目的规模生产时间是2015年12月。在取得土地使用权且厂房建成之前，公司的油田化学品项目和完井工具项目均可在租赁场所内完成，不会影响公司完井工具项目和油田化学品项目的生产，对公司的业务发展和经营业绩不会造成重大影响。

九、报告期内公司资产评估情况

2013年4月8日，中衡国泰（北京）资产评估有限公司对博德世达整体变更为股份公司所涉及的净资产进行了评估，评估基准日为2013年3月31日，并出具了中衡国泰评报字[2013]第012号《资产评估报告书》，确认截至2013年3月31日，有限公司所有者权益以资产基础法评估价值为1,751.51万元，评估增值593.42万元，增值率为51.24%。

十、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）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、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的10%提取，盈余公积金达到注册资本50%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）最近两年分配情况

公司报告期末未分配股利。

十一、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况

怀来沃达成立于 2011 年 3 月 25 日，公司注册资本为 300 万元，由于土地转让方河北张家口沙城经济开发区管委会尚未交付子公司厂区建设土地，因此子公司怀来沃达未实际开展业务，成立至今一直处于亏损状态。

最近两年及一期怀来沃达石油科技有限公司的主要财务指标：

单位：元

项目	2013 年 1-3 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	-	-	-
净利润	-18,509.18	-77,937.76	-66,773.96
项目	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
总资产	2,802,410.78	2,808,654.80	2,901,804.79
净资产	2,836,779.10	2,855,288.28	2,933,226.04

公司投资设立怀来沃达子公司的主要目的是作为公司完井工具和油田化学品的生产和销售基地，截至本公开转让说明书签署之日，公司完井工具和油田化学品生产项目均处于研制阶段，尚不具备大规模投产阶段。待公司完井工具和油田化学品生产项目具备大规模生产条件时，怀来沃达子公司将是公司的经营业务和整体经营框架中一个重要的生产和销售基地。

十二、公司经营中可能产生的不利因素及对策

1、实际控制人不当控制风险

公司实际控制人蔡万伟与王明皓夫妇，合计持有公司 100.00% 的股份，二者为公司的实际控制人，且是公司的核心管理人员和核心技术人员，通过行使表决权可直接或间接影响公司的重大决策，如对外重大投资、关联交易、人事任免、财务管理、公司战略等。虽然公司已制订了完善的内部控制制度，公司法人治理结构健全有效，但是公司实际控制人仍可以利用其持股优势对公司进行不当控制，公司存在实际控制人不当控制的风险。

管理措施：

(1) 公司建立了较为合理的法人治理结构。在“三会”议事规则及《关联交易管理办法》中做了相应的制度安排。这些制度措施，将对控股股东、实际控制人的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，保护公司所有股东的利益。公司将严格依据《公司法》等法律法规和

规范性文件的要求规范运作，认真执行“三会”议事规则、《关联交易管理办法》的规定，保障“三会”决议的切实执行，不断完善法人治理结构，切实保护中小投资者的利益，避免公司被实际控制人不当控制。

(2) 股份公司成立后组建了监事会，从决策、监督层面加强对控股股东的制衡，以防范控股股东侵害公司及其他股东利益。

(3) 公司还将通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东及管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵照相关法律法规经营公司，忠诚履行职责。

(4) 公司计划在适当时候采用独立董事制度，并将引进与公司及公司股东无关联关系的外部投资者，对公司业务发展有重要影响的董事、监事、高级管理人员及其他核心员工实施股权激励政策。

2、单一供应商采购占比较高的风险

2011年度、2012年度、2013年1-3月份公司向威德福能源服务有限公司的采购额分别占到当期采购总额的73.26%、86.90%、100.00%，占比较大。由于公司成立时间短、规模较小，且近年来公司主要客户油气田的地质结构特点比较符合威德福设备所擅长的领域，因此公司集中向威德福采购，虽然在测井设备领域还有斯伦贝谢、贝克休斯、哈里伯顿三家国际一流公司可供公司选择，但短期内公司仍然对威德福采购占比较大的风险。

管理措施：

公司将积极发展与斯伦贝谢、贝克休斯、哈里伯顿三家石油服务公司的业务关系，积极开拓新的供应商，减少对单一供应商的依赖。

3、业务拓展风险

公司以提供测井技术服务进入油气服务领域，在提供测井服务过程中逐渐认识市场，经过市场调查、技术研发和积累，公司积极研制以压裂工具类为主的完井工具和压裂液等油田化学品，其中部分产品已经研制完成。但由于石油服务行业产品技术含量较高，产品推广和客户认可都需要一定的时间，销售很难快速形成规模，将给公司未来的发展带来一定的不确定性。

管理措施：

公司将加大研发力度，加快研发进度，缩短新产品从研发到上市的时间，并通过技术创新等多种手段来不断提高公司服务及产品的技术含量，同时逐步丰富产品种类，形成产品体系，以适应不同环境中对完井工具和油田化学品的需求。

公司将积极开拓市场，加强新产品推广与新市场开发，以分散该部分风险。

4、公司内部治理的风险

在有限公司阶段，公司积累了丰富的管理经验，但由于公司规模较小，公司管理层规范治理意识相对比较薄弱，公司治理机制不够健全，曾存在着股东借公司款项未及时归还、执行董事决定未有书面记录等不规范事项。股份公司成立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》等规章制度，明确了“三会”的职责划分，同时加强了管理层对公司治理及规范运作的培训。但股份公司成立时间较短，而公司管理层对相关制度的完全理解和全面执行将有个过程。因此，短期内公司治理仍存在不规范的风险。

管理措施：

(1) 股份公司成立后，公司按照相关法规要求制定了“三会”规则和关联交易决策制度等规章制度。

(2) 在公司治理及规范运作方面，强化对公司管理层人员的教育与培训，拟组织公司中层以上管理人员就《公司法》、《证券法》、《公司章程》及各项内控措施进行定期集中学习、考核，切实提高管理人员规范运作的意识，并有效落实到在日常经营中。

(3) 公司将提升各项决策的民主度与透明度，充分发挥监事会的监督作用，并向公司全体员工开放批评、监督渠道，以督促管理层严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定各尽其责，履行勤勉忠诚义务，使公司规范治理的水平不断提升。

5、坏账风险

公司目前应收账款余额和集中度较高，公司主要从事石油服务行业，由于目前公司规模较小，为提高市场竞争力，公司集中资源，服务少量客户。虽然公司客户均为国有大型企业，客户信誉度高，坏账风险较低，但是，一旦客户经营出现不利情况，将对公司回款造成重大影响。

管理措施：

针对上述风险，公司将加强应收账款管理，将应收账款的回收工作责任落实到人，由财务部负责应收账款的管理，并督促销售人员催收款项，销售人员负责

客户的具体催款工作。另外，公司将加强与客户的沟通，及时了解客户的资金情况，逐步实现严格按照合同约定收款，实现应收账款的及时收取。

第五节 有关声明

挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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

1、北京博德世达石油技术股份有限公司（盖章）



2、全体董事签字

蔡万伟 蔡万伟

王明皓 王明皓

袁东平 袁东平

翟向萍 翟向萍

王超 王超

3、全体监事签字

纪晶晶 纪晶晶

谢颖 谢颖

董海涛 董海涛

4、全体高级管理人员签字

蔡万伟 蔡万伟

王明皓 王明皓

郭秀丽 郭秀丽

5、签署日期 2013.9.12

主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目小组成员：（签字）

刘云飞

刘云飞

雷婕

雷婕

张硕

张硕

赵龔

赵龔

黄夔

黄夔

项目负责人：（签字）

杜玉鹏

杜玉鹏

法定代表人：（签字）

储晓明

储晓明



申银万国证券股份有限公司

2013年 9 月 12 日

律师事务所声明

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

1、北京市高朋律师事务所（盖章）



2、律师事务所负责人签字

 2013.9.12

3、经办律师签字

 2013.9.12

 2013.9.12

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

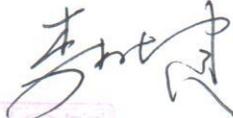
1、华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）

2、会计师事务所负责人签字



2013.9.12

3、经办注册会计师签字



2013.9.12



2013.9.12

资产评估机构声明

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

1、中衡国泰（北京）资产评估有限责任公司（盖章）

2、资产评估机构负责人签字

3、经办注册资产评估师签字



毛维涛 2013.9.12



毛维涛
2013.9.12



马洪涛
2013.9.12

第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及证监会核准文件