



**山东墨龙石油机械股份有限公司**  
Shandong Molong Petroleum Machinery Company Limited

住所：山东省寿光市北环路 99 号

## 首次公开发行 A 股股票招股说明书摘要

保荐人（主承销商）



**招商证券股份有限公司**  
China Merchants Securities CO., LTD.

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38—45 层

## 发 行 人 声 明

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

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

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

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

## 释 义

本招股说明书摘要中，除非文义另有所指，下列简称和术语具有如下含义：

A 股	指	境内上市人民币普通股
H 股	指	在香港联合交易所有限公司上市的境外上市外资股
本公司、公司、发行人	指	山东墨龙石油机械股份有限公司，或依文中所意，有时亦指山东墨龙石油机械股份有限公司及其控股子公司
保荐人、主承销商、招商证券	指	招商证券股份有限公司
发起人	指	本公司发起人，包括张恩荣、林福龙、张云三、谢新仓、刘云龙、崔焕友、梁永强、凯源石油及合金材料厂
凯源石油	指	本公司股东胜利油田凯源石油开发有限责任公司
合金材料厂	指	本公司发起人甘肃工业大学合金材料总厂
墨龙钻采	指	本公司控股子公司潍坊墨龙钻采设备有限公司
MPM	指	本公司控股子公司 MPM International Limited
寿光宝隆	指	本公司控股子公司寿光宝隆石油器材有限公司
懋隆机械	指	本公司控股子公司寿光懋隆机械电气有限公司
懋隆回收	指	本公司控股子公司寿光市懋隆废旧金属回收有限公司
墨龙机电	指	本公司控股子公司寿光墨龙机电设备有限公司
威海宝隆	指	本公司控股子公司威海市宝隆石油专材有限公司
文登宝隆	指	本公司控股子公司文登市宝隆再生资源有限公司
亚龙石油泵	指	本公司参股公司克拉玛依亚龙石油泵有限公司
寿光水务	指	本公司参股公司寿光弥河水务有限公司
中石油集团	指	中国石油天然气集团公司及其子公司
中石化集团	指	中国石油化工集团公司及其子公司
中海油总公司	指	中国海洋石油总公司
圣城投资	指	潍坊圣城投资管理有限公司
墨龙总公司	指	山东墨龙集团总公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
元	指	人民币元
招股说明书	指	山东墨龙石油机械股份有限公司首次公开发行 A 股股票招股说明书

---

<b>最近三年及一期、 报告期</b>	指	2007 年度、2008 年度、2009 年度和 2010 年 1-6 月
-------------------------	---	---------------------------------------

---

## 第一节 重大事项提示

本公司提请投资者注意以下重大事项：

一、根据本公司 2009 年第一次临时股东大会及类别股东会对董事会的一般授权以及 2009 年 12 月 29 日董事会决议，公司股份合并事宜于 2010 年 1 月 7 日按香港联交所规定的程序开始实施，并于 2010 年 2 月 17 日完成。股份合并完成后，公司股份总数为 32,892.42 万股，每股面值 1.00 元，其中内资股为 20,086.10 万股，H 股 12,806.32 万股。

二、本次发行前总股本 32,892.42 万元，本次公开发行不超过 7,000 万股，发行后总股本不超过 39,892.42 万元。上述股份全部为流通股，其中，张恩荣、张云三承诺自公司本次发行的 A 股股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份；林福龙、谢新仓、刘云龙、崔焕友、梁永强、凯源石油均承诺自公司本次发行的 A 股股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。与此同时，作为公司股东的董事、监事、高级管理人员的张恩荣、林福龙、张云三、谢新仓、崔焕友、刘云龙还承诺在上述期限届满后，在其任职期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不转让所持有的公司股份。

三、经本公司股东大会及类别股东会批准，决定完成 A 股发行后，发行时的滚存未分配利润将由全体股东（包括新 A 股股东、现有内资股股东和 H 股股东）共同享有。新 A 股股东不享有 A 股发行前已宣派的任何股息。截至 2010 年 6 月 30 日，公司未分配利润为 71,430.79 万元。

四、除上述重大事项提示外，请投资者仔细阅读招股说明书中“风险因素”等有关章节，并特别关注下列风险因素：

### 1、金融危机导致的风险

石油钻采专用设备行业的景气度与全球石油、天然气供需状况密切相关。2008 年下半年以来，国际金融危机在短期内对石油和天然气勘探开采行业的投资和装备需求产生了一定的负面影响。受金融危机的影响，2009 年同行业企业的开工率普遍不足，行业整体盈利水平下降幅度较大。截至报告期末，石油及相关行业的景气度虽有所转暖，金融危机带来的负面影响正逐步被消化，但公司仍然面临因全球经济不稳定而带来的风险。

## 2、国内客户集中度较高的风险

中石油集团、中石化集团、中海油总公司拥有的油气勘探许可证和采矿许可证覆盖了国内绝大部分的油气资源，其中中石油集团、中石化集团是公司在国内的最主要客户。2007 年度、2008 年度、2009 年度和 2010 年 1-6 月公司向中石油集团、中石化集团销售产品收入占营业收入的比重分别为 43.12%、40.46%、36.47%和 18.67%，公司存在国内客户集中度较高的风险。

## 3、应收账款余额较大的风险

截止 2010 年 6 月 30 日，公司应收账款 54,784.65 万元，占总资产的比重为 14.32%，所占比重较高。在正常市场状态下，公司大部分应收账款账龄在一年以内，且欠款方主要为中石油集团、中石化集团以及境外大型石油钻采专用设备经销商，因此，虽然公司的应收账款规模较大，但不能回收的风险较小。而在本次金融危机的影响下，境外部分地区银行信用体系和经济运行出现了较严重的问题，加大了本公司应收账款不能及时收回甚至无法收回的风险。

## 4、与本次募集资金投资项目相关的风险

本次募集资金将全部用于“Φ180mm 石油专用管改造工程项目”。根据目前的投资计划安排，项目建成后将新增固定资产 61,500 万元。按照公司现有的固定资产折旧政策，每年将新增固定资产折旧 5,706.50 万元。由于本项目的设计达产期为投产后的第三年，若期间因国家产业政策调整、市场需求变化等各种因素导致市场发生重大变化，则公司存在因固定资产折旧费用增加而导致的经营业绩不能持续增长甚至无法增长的风险。

## 5、贸易摩擦导致的风险

2009 年 4 月 29 日，美国商务部宣布对中国输美油井管展开反倾销和反补贴调查，此次调查涉及公司的油套管产品；2009 年 8 月 24 日，加拿大边境服务局立案对原产于或出口自中国的石油管材发起反倾销、反补贴调查，本次调查涉及公司的油管产品。2010 年 1 月 15 日美国商务部做出征收反补贴税决定，发行人适用的补贴率为 13.41%。2010 年 5 月 19 日，美国商务部做出征收反倾销税决定，发行人适用的倾销幅度为 32.07%。2010 年 2 月 23 日，加拿大边境服务局作出反倾销、反补贴的终裁，发行人适用的补贴率为 2.20%、倾销幅度为 90.69%。受美国、加拿大发起的反倾销反补贴调查的影响，公司 2009 年度销往美国与加拿大的油套管数量比 2008 年度减少 3.78 万吨，销售收入比 2008 年减少 35,046.87 万元，毛利减少 7,583.67 万元。如果公司 2010 年不再向美国出口油套管、不再向加拿大出口油管，则公司 2010 年出口北美市场油套管的数量以及由此产生的

收入、毛利将分别比 2009 年减少 1.31 万吨、11,105.84 万元和 2,794.02 万元，虽然减少的销量、收入和毛利占公司油套管总销量、营业收入和毛利总额的比重较小，但海外反倾销反补贴依然会对公司经营成果和财务状况产生一定的负面影响。

#### 五、收购懋隆机械对发行人经营成果和资产状况的影响

为减少关联交易，延伸公司产业链条，增强公司盈利能力，本公司于 2007 年 12 月 27 日完成了对懋隆机械全部股权的收购。

根据经审阅的模拟合并利润表相关财务数据所作的测算，公司 2007 年度综合毛利率为 22.05%，较收购前同期高出 4.04 个百分点；模拟合并利润表中归属于母公司股东的净利润较收购前同期增加 4,639.78 万元。公司完成收购懋隆机械后，截止 2007 年年末公司总资产增加到 226,881.14 万元，较 2006 年年末增加 81,459.48 万元，与偿债能力和资产周转能力相关的财务指标也较上年末有不同程度的改善。但另一方面，收购也产生了 14,297.34 万元的合并商誉，如未来发生商誉减值的情形，将对公司的资产及盈利产生一定影响。

## 第二节 本次发行概况

1	股票种类	人民币普通股（A 股）
2	每股面值	1.00 元
3	发行股数	不超过 7,000 万股
4	占发行后总股本的比例	不超过 17.55%
5	发行价格	18.00 元/股
6	发行市盈率	26.87 倍（按照每股发行价格除以本次发行前每股收益计算，每股收益按照 2009 年扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以发行前总股本计算） 32.73 倍（按照每股发行价格除以本次发行后每股收益计算，每股收益按照 2009 年扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以发行后总股本计算）
7	发行前每股净资产	4.23 元（按照 2010 年 6 月 30 日经审计的净资产值除以本次发行前总股本计算）
8	发行后每股净资产	6.49 元（按照发行后的净资产值除以本次发行后总股本计算）
9	发行市净率	4.26（按每股发行价格除以本次发行前每股净资产计算） 2.77（按每股发行价格除以本次发行后每股净资产计算）
10	发行方式	采用网下向询价对象询价配售发行与网上资金申购定价发行相结合的方式
11	发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开立账户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止者除外）
12	本次发行股份的流通限制和锁定安排	发行人股东张恩荣、张云三承诺自公司本次发行的 A 股股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份；林福龙、谢新仓、刘云龙、崔焕友、梁永强、凯源石油均承诺自公司本次发行的 A 股股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。与此同时，作为公司股东的董事、监事、高级管理人员的张恩荣、林福龙、张云三、谢新仓、崔焕友、刘云龙还承诺在上述期限届满后，在其任职期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不转让所持有的公司股份。
13	承销方式	余额包销
14	预计募集资金总额和净额	预计募集资金总额为 126,000.00 万元；净额约为 119,673.70 万元
15	发行费用概算	发行费用主要包括：（1）保荐费、承销费：5,220 万元；（2）审计、评估费用：489.00 万元；（3）律师费用：103.00

---

	万元；（4）登记托管、信息披露及其他费用：514.30 万元
--	--------------------------------

---

## 第三节 发行人基本情况

### 一、发行人基本资料

公司名称	山东墨龙石油机械股份有限公司
英文名称	Shandong Molong Petroleum Machinery Co. Ltd.
注册资本	328,924,200 元
法定代表人	张恩荣
成立日期	2001 年 12 月 30 日
注册地	山东省寿光市北环路 99 号
境外上市地	香港联交所（H 股）
境外上市证券代码	HK 568
证券简称	山东墨龙
邮政编码	262700
联系电话	0536-5100890
传真号码	0536-5100888
互联网网址	<a href="http://www.molonggroup.com">www.molonggroup.com</a>
电子信箱	<a href="mailto:sdml@molonggroup.com">sdml@molonggroup.com</a>

### 二、发行人的历史沿革及改制重组情况

#### （一）发行人的设立方式

经山东省经济体制改革办公室《关于同意设立山东墨龙石油机械股份有限公司的函》（鲁体改函字[2001]53 号）和山东省人民政府《山东省股份有限公司批准证书》（鲁政股字[2001]67 号）批准，张恩荣、林福龙、张云三、谢新仓、刘云龙、崔焕友、梁永强七名自然人以经评估的原墨龙总公司截止 2001 年 8 月 31 日的全部生产经营性净资产作为出资，凯源石油和合金材料厂两家法人以货币资金出资共同发起设立本公司。

2001 年 12 月 30 日，本公司在山东省工商行政管理局完成工商注册登记，并领取了注册号为 3700001807083 的《企业法人营业执照》。

#### （二）发起人及其出资

发起人	出资额（万元）	持股数量（万股）	持股比例（%）	股份性质
张恩荣	4,263.69	2,795.17	69.02	自然人股
林福龙	521.92	342.16	8.45	自然人股
张云三	466.89	306.08	7.56	自然人股
谢新仓	326.58	214.10	5.29	自然人股
刘云龙	223.77	146.70	3.62	自然人股
崔焕友	140.91	92.38	2.28	自然人股
梁永强	104.02	68.19	1.68	自然人股
凯源石油	80.00	52.44	1.29	境内法人股
合金材料厂（SLS）	50.00	32.78	0.81	国有法人股
<b>合计</b>	<b>6,177.78</b>	<b>4,050.00</b>	<b>100.00</b>	

注：“SLS”为 State-own Legal-person Shareholder 的缩写，即国有法人股股东。

### 三、股本情况

#### （一）总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

公司本次发行前总股本为 32,892.42 万股，本次拟公开发行不超过 7,000 万股 A 股。按照本次发行 7,000 万股测算，发行后总股本为 39,892.42 万元，本次发行股份占发行后总股本的 17.55%。

#### 1、公司本次发行前后股本结构（按发行 7,000 万股测算）

股东名称	发行前		股东名称	发行后	
	持股数量（万股）	持股比例（%）		持股数量（万股）	持股比例（%）
内资股			A 股		
张恩荣	13,975.85	42.49	张恩荣	13,975.85	35.03
林福龙	1,710.80	5.20	林福龙	1,710.80	4.29
张云三	1,530.40	4.65	张云三	1,530.40	3.84
谢新仓	1,070.50	3.25	谢新仓	1,070.50	2.68
刘云龙	733.50	2.23	刘云龙	733.50	1.84
崔焕友	461.90	1.40	崔焕友	461.90	1.16
梁永强	340.95	1.04	梁永强	340.95	0.85

凯源石油	262.20	0.80	凯源石油	262.20	0.66
			其他 A 股投资者	7,000.00	17.55
H 股	12,806.32	38.94	H 股	12,806.32	32.10
<b>合 计</b>	<b>32,892.42</b>	<b>100.00</b>		<b>39,892.42</b>	<b>100.00</b>

## 2、发行后股份流通限制和锁定

本公司股东张恩荣、张云三承诺自公司本次发行的 A 股股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份；林福龙、谢新仓、刘云龙、崔焕友、梁永强、凯源石油均承诺自公司本次发行的 A 股股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。与此同时，作为公司股东的董事、监事、高级管理人员的张恩荣、林福龙、张云三、谢新仓、崔焕友、刘云龙还承诺在上述期限届满后，在其任职期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不转让所持有的公司股份。

## （二）发起人、前十名股东和主要自然人股东持股情况

### 1、发起人股东

股东名称	持股数量（万股）	占总股本的比例（%）
内资股		
其中：张恩荣	13,975.85	42.49
林福龙	1,710.80	5.20
张云三	1,530.40	4.65
谢新仓	1,070.50	3.25
刘云龙	733.50	2.23
崔焕友	461.90	1.40
梁永强	340.95	1.04
凯源石油	262.20	0.80
合金材料总厂（SLS）	0.00	0.00
<b>合计</b>	<b>20,086.10</b>	<b>61.06</b>

### 2、前十名股东

目前，本公司已发行的 H 股在香港联交所主板上市。截至 2010 年 6 月 30 日，本公司的前十名股东如下：

序号	股份类别	股东名称	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	内资股	张恩荣	13,975.85	42.49
2	H 股	Desmarais Paul G.	2,867.32	8.72
3	内资股	林福龙	1,710.80	5.20
4	内资股	张云三	1,530.40	4.65
5	H 股	Martin Currie (Holdings) Limited	1,137.80	3.46
6	内资股	谢新仓	1,070.50	3.25
7	H 股	Value Partners Limited	907.72	2.76
8	内资股	刘云龙	733.50	2.23
9	内资股	崔焕友	461.90	1.40
10	内资股	梁永强	340.95	1.04
合计			24,736.74	75.20

### 3、主要自然人股东

公司主要自然人股东的持股情况请参见本招股说明书摘要“第三节 发行人基本情况”之“三、股本情况”之“(二) 发起人、前十名股东和主要自然人股东持股情况”之“2、前十名股东”。

#### (三) 国有股份或外资股份情况

截至招股说明书签署之日，本公司无国家股、国有法人股。本公司 H 股合计 128,063,200 股，占公司本次发行前总股本的 38.94%。

#### (四) 发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

本公司发起人、控股股东张恩荣与发起人张云三为父子关系，除此之外，本公司未知 H 股股东之间是否存在关联关系。

## 四、发行人的业务情况

### (一) 发行人的主营业务

本公司是国内较早从事石油钻采专用设备制造和服务的专业生产企业之一，

主要从事石油钻采专用设备的设计研发、加工制造、销售服务和出口贸易。

## （二）发行人的主要产品

本公司主要产品包括套管、油管、管线管、抽油杆、抽油泵、抽油机及相关设备和部件（涉及减速箱、潜油电泵、注液泵、叶导轮及各种阀体、缸套和其它井下工具），公司产品涉及石油钻采成套机械设备及主要关键部件。

## （三）产品销售方式和渠道

本公司的销售分为国内销售和国外销售两部分。国内销售方面，公司将市场分为五大区域（东北、西北、华北、华中、新疆）并委派专门销售人员负责各区域营销。国外销售方面，公司根据国际贸易规则与客户开展产品的出口贸易。按照惯例，本公司不直接销售产品给终端客户，而是通过具备技术支持、售后服务、仓储能力的境外经销商销售。目前公司已与 30 余家境外经销商建立了密切的合作关系。

## （四）所需主要原材料

本公司所需原材料主要包括石油专用管坯、石油专用荒管、杆坯、钢铁和铸件原料等。经过多年经营，公司与国内外供应商形成了良好的合作关系，主要原材料均有两家以上的供应商。

## （五）行业竞争情况及发行人在行业中的竞争地位

石油钻采专用设备形成了全球化市场竞争格局。我国已由上世纪的石油钻采专用设备净进口国转变为净出口国，我国制造商在全球的市场份额已超过 30%，竞争力迅速提升。在国内，石油钻采专用设备行业的市场化程度很高，石油钻采专用设备制造商呈现国资控股企业、民营企业和外资企业三足鼎立之势。与外资企业相比，内资企业在常规产品方面具有竞争优势，全球的新增需求主要由中国的新增产能满足，境外企业的市场份额在降低。境外企业、外资企业在高端产品领域具有较强的竞争力。随着国内优势企业研发能力、生产技术的快速提高，我国优势企业与境外企业、外资企业产品之间的差距在缩小。

本公司是国内专业的石油钻采专用设备生产商之一，可以提供全系列的石油钻采相关产品，产品种类、系列在国内石油钻采设备领域处于领先地位。2009 年度，本公司的油套管产能 35 万吨，总产量 34.60 万吨，总销量为 33.36 万吨，总销量占公司产能的 95.32%。2007 年度，本公司向国内最大的石油天然气开发商中石油集团销售的油套管总量位列国内供应商中第五名，油管排名第二。2009 年度，公司是中石油集团确定的 7 家供应商之一，在其 2009 年度首次采购招标

中，公司油套管中标总额 8.87 万吨，占其油套管招标总额的 11.5%。2010 年，公司仍为中石油集团确定的供应商之一。

## 五、资产权属情况

### （一）土地使用权

截至招股说明书签署日，本公司及其控股子公司共占有和使用 11 宗土地，面积为 921,785.28 平方米，其中 10 宗土地均已办理国有土地使用证，还有 1 宗正在办理国有土地使用证。

### （二）房屋所有权

截至招股说明书签署日，本公司及其控股子公司的主要经营场所包括 100 栋房屋建筑物，建筑面积共计 265,265.39 平方米，已全部取得房屋所有权证。

### （三）商标

图样	编号	注册地	类别	有效期	核定使用主要商品
	548488	中国	第7类	2001年4月10日 -2011年4月9日	石油开采、石油钻机、各种钻机齿轮及抽油机配件等。
	3308900	中国	第7类	2004年7月21日 -2014年7月20日	石油开采、石油精炼工业用机器设备；石油专用泥浆泵及石油专用抽油泵等。
	3113946	中国	第9类	2003年5月28日 -2013年5月27日	配电箱（电）；配电盘；配电盘（电）；配电控制台；起动机；高低压开关板；高压防爆配电装置；电站自动化装置。
	300170036	香港	第7类	2004年3月3日 -2014年3月2日	石油开采、石油精炼工业用机器设备；石油专用泥浆泵及石油专用抽油泵等。

### （四）专利

证书号	发明或实用新型名称	专利号	专利申请日	有效期	授权公告日	专利权人
第 975601 号	伞式无游梁抽油机	ZL2006 20162004.0	2006.11.27	10 年	2007.11.14	山东墨龙
第 1087767 号	深井用油套管螺纹接头	ZL2007 20027707.7	2007.9.11	10 年	2008.8.20	山东墨龙
第 1087768 号	油套管螺纹接头	ZL2007 20027706.2	2007.9.11	10 年	2008.8.20	山东墨龙
第 597610 号	钻杆管端加厚的加工方法	ZL2008 1 0138593.2	2008.7.25	20 年	2010.2.3	山东墨龙
第 1470110 号	防倒扣自锁抽油杆	ZL2009 2 0239208.3	2009.9.29	10 年	2010.6.23	山东墨龙
第 1470111 号	抽油杆防脱扣连	ZL2009 2	2009.9.29	10 年	2010.6.23	山东墨龙

	接装置	0239209.8				
第 1470112 号	抗弯曲抗压缩低接触应力油套管 螺纹接头	ZL2009 2 0239211.5	2009.9.29	10 年	2010.6.23	山东墨龙
第 1470147 号	防喷防砂带泄油功能的抽油泵	ZL2009 2 0239551.8	2009.10.9	10 年	2010.6.23	山东墨龙

## （五）设备

截至招股说明书签署日，与本公司业务及生产经营有关的设备均为公司所有。本公司上述资产均在使用中。

## 六、同业竞争和关联交易情况

### （一）同业竞争

本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争的情况；公司与其他持有公司 5%以上股份的股东及其控制的企业亦不存在同业竞争情况。

为避免同业竞争，公司实际控制人、控股股东、其他持股 5%以上股份的股东已出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。

### （二）关联交易

#### 1、经常性关联交易

##### （1）向关联方销售货物

单位：万元

关联方名称	产品名称	2010 年 1-6 月		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
		金额	占营业收入比例 (%)	金额	占营业收入比例 (%)	金额	占营业收入比例 (%)	金额	占营业收入比例 (%)
墨龙机电	废旧金属	-	-	-	-	-	-	2,646.09	1.46
威海宝隆	废钢等	-	-	-	-	-	-	154.66	0.09
亚龙石油泵	抽油泵及配件	50.33	0.04	791.21	0.87	685.65	0.24	988.00	0.55
合计		50.33	0.04	791.21	0.87	685.65	0.24	3,788.75	2.10

##### （2）向关联方采购货物

单位：万元

关联方名称	产品名称	2007 年度	
		金额	占采购总额比例 (%)
威海宝隆	油、套管坯	35,462.88	24.76
墨龙机电	精密铸件毛坯、冶金配件、冷床、电气柜	9,773.94	6.82
合计		45,236.82	31.58

### (3) 其他关联交易

#### ①委托加工、租赁等其他关联交易

单位：万元

交易内容	交易对方	2007 年度
受托加工冶金配件	墨龙机电	17.64
委托加工接箍等配件	墨龙机电	15.60
出租物业与设备	墨龙机电	69.00
承租物业	懋隆机械	25.25
	墨龙机电	7.00

#### ②支付关键管理人员薪酬

2007 年度、2008 年度、2009 年度和 2010 年 1-6 月，公司支付的关键管理人员薪酬分别为 243.70 万元、260.00 万元、234.00 万元和 135.00 万元。

## 2、偶发性关联交易

报告期内，本公司的偶发性关联交易具体情况如下：

### (1) 收购懋隆机械 100%股权

本公司于 2007 年 9 月 25 日与懋隆机械全体股东签订《股权转让合同》，由本公司收购懋隆机械全体股东的 100%股权。根据安永会计师事务所的审计结果，懋隆机械 2006 年度按香港会计准则审计的归属于母公司股东的净利润为 3,053.7 万元。经双方协商，确定懋隆机械 100%股权的价值约为 2006 年经审计的归属于母公司股东的净利润的 9.99 倍，并以此确定股权收购价格为 30,500 万元。2007 年 12 月 27 日，本次股权转让工商变更登记手续办理完毕。

### (2) 固定资产购买和出售

报告期内，本公司与懋隆机械、威海宝隆及墨龙机电之间存在金额较小的购买和出售固定资产（机电设备）偶发性关联交易，具体情况如下：

单位：万元

交易内容	交易对方	2007 年度
出售固定资产	墨龙机电	25.04
	威海宝隆	1.38
购买固定资产	懋隆机械	4.33
	墨龙机电	2.94

### （3）接受懋隆机械担保

2007 年 4 月 16 日，懋隆机械为本公司向招商银行的 800 万元短期借款提供了担保，担保期限为 2007 年 4 月 16 日至 2008 年 1 月 13 日。2008 年 1 月 14 日，本公司已归还上述银行借款，相关合同履行完毕。

### （4）接受张恩荣担保

2007 年 9 月 21 日，张恩荣先生为中信银行给予本公司的 25,000 万元综合授信额度提供担保，期限为 2007 年 9 月 21 日至 2008 年 9 月 21 日。

## 3、关联交易对财务状况和经营成果的影响

本公司从关联方采购油套管坯、冶金配件、铸件等主要原材料及配件，其中冶金配件、铸件等产品定价以市场价计算或在市场价基础上享有一定折扣，但该类交易金额较小，因此对公司的财务及经营成果基本无影响。而采购的油套管坯则享有最大不超过 100 元/吨的优惠，对本公司财务状况和经营成果的影响如下：

项目	2007 年度
关联交易采购数量（吨）	82,954.11
关联交易折扣金额（元/吨）	86.21
关联交易成本节约金额（万元）	715.15

注：上表关联交易折扣金额为关联交易价格与第三方交易价格的差额；关联交易成本节约金额=关联交易采购数量\*关联交易折扣金额。

除上述采购类关联交易外，公司其他关联交易均以市场价格进行交易，对本公司的财务状况及经营成果无重大影响。

## 4、独立董事对关联交易公允性发表的意见

公司独立董事认为：“公司报告期内与关联方之间的各项关联交易均履行了合法有效的审议程序，报告期内关联交易价格或定价方法合理、公允，不存在侵害公司或其他股东利益的情形，并已经采取规范和减少关联交易的有效措施。”

## 七、董事、监事、高级管理人员简介

姓名	职务	性别	出生年月	简要经历	兼职	2009年薪酬(万元)	2010年1-6月薪酬(万元)	持有公司股份数量
张恩荣	董事长	男	1940年1月	本公司发起人，1987年至1993年，任寿光县石油机械配件厂、寿光县石油机械厂及潍坊墨龙实业总公司的法定代表人及厂长；1994年至2001年任墨龙总公司总经理；自2001年起担任本公司董事长。	-	55.00	30.00	13,975.85
张云三	副董事长及总经理	男	1962年1月	本公司发起人，1993年加入潍坊墨龙实业总公司，1994年至2001年担任墨龙总公司副总经理，2001年至2007年担任公司副董事长、副总经理，自2007年起担任副董事长、总经理。	墨龙钻采董事、MPM执行董事、	42.00	23.00	1,530.40
林福龙	董事	男	1952年11月	本公司发起人，1989年至1993年任寿光县石油机械配件厂、寿光县石油机械厂及潍坊墨龙实业总公司副经理，1994年至2001年任墨龙总公司副总经理，2001年至2007年任本公司董事、总经理。	懋隆机械董事及总经理	25.00	13.50	1,710.80
谢新仓	董事、副总经理、董事会秘书	男	1962年2月	本公司发起人，清华大学EMBA。1995年至2001年担任墨龙总公司副总经理，2001年至今历任公司董事、副总经理、董事会秘书。	-	27.00	16.00	1,070.50
陈建雄	董事	男	1955年6月	1994年起任凯源石油董事长及胜利石油管理局无杆采油泵公司副经理，2004年任胜利石油管理局无杆采油泵公司经理。	凯源石油及胜利油田胜利泵业有限公司董事长	-	-	-
王平	董事	男	1955年5月	博士研究生，拥有逾20年冶金学经验，2000年起任职北京科技大学教授。	抚顺罕王实业集团有限公司及沈阳东洋制钢有限公司董事	-	-	-
王春花	独立董事	女	1953年11月	历任山东省寿光市人民法院的审判员、刑事审判一庭副庭长、庭长、寿光市人民法院副院长、院长、党组书记、政协第八届寿光市委员会副主席，现已退	-	2.09	1.50	-

				休。				
John Paul Cameron	独立董事	男	1965年5月	先后获得英国苏格兰 Sterling 大学的投资分析专业的硕士学位、加拿大渥太华 Carleton 大学的经济学学士和数学学士学位。曾先后担任英国伦敦 J0 Hambro 资本管理集团基金经理、英国伦敦 F&C Special Utilities 投资信托有限公司基金经理等职务。	东风咨询有限公司董事会主席兼总裁、东方上进投资咨询(北京)有限公司董事长	5.51 万港元	4.50 万港元	-
周承炎	独立董事	男	1963年11月	拥有逾二十年企业财务经验，为香港证券专业学会会员、英格兰及韦斯特特许会计师公会会员、香港会计师公会会员。曾任香港四大会计师行之一的合伙人及收购合并及企业咨询部门主管、香港会计师公会纪律委员会会员等职务。	泰德阳光(集团)有限公司执行董事、理文造纸有限公司非执行董事	8.45 万港元	4.50 万港元	-
刘怀铎	监事会主席	男	1975年10月	2000 年加入墨龙总公司，现任本公司油管厂电气负责人。	-	5.00	3.00	-
刘万赋	监事	男	1939年1月	拥有逾四十年石油行业的经验	中石油集团公司顾问。	2.18	1.00	-
樊仁意	监事	男	1965年11月	毕业于西安交通大学	山东千榕家纺有限公司副总经理、财务总监	1.09	0.50	-
国焕然	副总经理	男	1967年4月	清华大学 EMBA。1991 年 3 月加入寿光石油机械厂，任技术员；1994 年至 2001 年历任墨龙总公司车间主任、生产厂长；2001 年至今历任公司生产厂长、副总经理。	墨龙钻采、寿光宝隆董事长；墨龙机电、威海宝隆董事	29.00	17.50	-
张守奎	副总经理	男	1970年8月	清华大学 EMBA。1990 年加入寿光石油机械厂，任检验员；1994 年至 2001 年任墨龙总公司检验站长；2001 年至今历任公司分厂厂长、生产部经理、副总经理。	寿光水务董事	21.00	13.00	-
刘云龙	副总经理	男	1969年5月	清华大学 EMBA。1990 年 3 月加入寿光石油机械厂，历任车间主任、分厂厂长；2001 年至今历任生产分厂厂长、威海宝隆总经理、寿光宝隆总经理、公司副总经理。	寿光宝隆总经理	25.00	16.00	733.50
崔焕友	财务负责人	男	1949年2月	1995 年 6 月加入墨龙总公司，任职会计主管，2001 年至今任财务负责人。	懋隆回收监事	10.00	6.00	461.90

## 八、发行人控股股东及其实际控制人情况

本公司控股股东和实际控制人为张恩荣。张恩荣为中国公民，无境外永久居留权，身份证号码为 37072319400109\*\*\*\*，住址为山东省寿光市北海路 102 号，目前持有本公司 42.49% 股份。

## 九、财务会计信息

本公司已聘请德勤华永会计师事务所有限公司对本公司 2010 年 6 月 30 日、2009 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日及 2007 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表，2010 年 1-6 月、2009 年度、2008 年度及 2007 年度的公司及合并利润表、公司及合并股东权益变动表和公司及合并现金流量表以及财务报表附注进行了审计。注册会计师对上述报表出具了标准无保留意见审计报告（德师报（审）字(10)第 S0067 号）。非经特别说明，财务数据单位为人民币元。

### （一）财务报表

#### 1、合并资产负债表

资产	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	281,914,757.09	305,509,495.54	609,100,174.63	273,537,832.13
交易性金融资产	-	-	49,650,000.00	-
应收票据	9,761,382.13	34,631,397.12	32,115,083.24	28,079,904.05
应收账款	547,846,540.08	455,109,180.76	443,918,064.40	234,405,015.18
预付款项	239,876,819.60	54,615,164.00	97,757,437.67	37,519,897.44
其他应收款	43,390,006.37	24,369,143.50	6,125,225.89	5,199,374.95
存货	791,459,798.79	713,655,725.39	795,937,880.98	594,532,982.72
其他流动资产	22,266,711.01	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>1,936,516,015.07</b>	<b>1,587,890,106.31</b>	<b>2,034,603,866.81</b>	<b>1,173,275,006.47</b>
非流动资产：				
长期股权投资	12,436,028.87	12,436,028.87	12,338,891.72	12,157,440.82
固定资产	866,145,894.88	908,171,388.20	899,357,146.10	592,234,825.05
在建工程	639,190,610.56	391,594,169.80	94,161,782.87	212,910,882.44
工程物资	118,975.00	7,540,351.49	16,175,945.86	19,316,379.49

无形资产	211,837,466.22	165,630,624.75	102,998,896.83	92,183,943.69
商誉	142,973,383.21	142,973,383.21	142,973,383.21	142,973,383.21
长期待摊费用	-	-	4,886,660.51	8,352,878.99
递延所得税资产	11,209,730.95	17,091,629.15	27,913,095.78	15,406,667.75
其他非流动资产	5,000,000.00	23,279,221.87	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,888,912,089.69</b>	<b>1,668,716,797.34</b>	<b>1,300,805,802.88</b>	<b>1,095,536,401.44</b>
<b>资产总计</b>	<b>3,825,428,104.76</b>	<b>3,256,606,903.65</b>	<b>3,335,409,669.69</b>	<b>2,268,811,407.91</b>
<b>负债及股东权益</b>	<b>2010年6月30日</b>	<b>2009年12月31日</b>	<b>2008年12月31日</b>	<b>2007年12月31日</b>
流动负债：				
短期借款	817,929,852.50	274,648,512.00	268,522,706.00	157,120,443.49
交易性金融负债	-	-	44,380,000.00	-
应付票据	372,122,383.13	373,611,268.50	770,211,405.31	376,743,687.13
应付账款	438,823,543.72	345,188,404.83	385,166,723.53	198,295,195.16
预收款项	70,090,269.68	52,528,174.61	36,622,516.54	54,220,303.50
应付职工薪酬	14,696,149.33	15,713,925.78	23,439,747.28	23,191,211.72
应交税费	33,747,395.61	40,385,354.67	67,514,747.08	87,346,228.23
应付利息	230,662.50	563,315.00	2,106,879.78	975,696.69
应付股利	23,788,680.00	39,591,725.86	29,735,850.00	104,880.00
其他应付款	25,972,913.68	17,271,010.07	28,321,507.92	137,752,076.72
一年内到期的非流动负债	17,000,000.00	193,000,000.00	-	30,000,000.00
<b>流动负债合计</b>	<b>1,814,401,850.15</b>	<b>1,352,501,691.32</b>	<b>1,656,022,083.44</b>	<b>1,065,749,722.64</b>
非流动负债：				
长期借款	610,000,000.00	580,000,000.00	550,000,000.00	350,000,000.00
递延所得税负债	9,856,171.55	10,470,001.64	19,363,816.25	13,284,260.01
<b>非流动负债合计</b>	<b>619,856,171.55</b>	<b>590,470,001.64</b>	<b>569,363,816.25</b>	<b>363,284,260.01</b>
<b>负债合计</b>	<b>2,434,258,021.70</b>	<b>1,942,971,692.96</b>	<b>2,225,385,899.69</b>	<b>1,429,033,982.65</b>
股东权益：				
股本	328,924,200.00	328,924,200.00	328,924,200.00	328,924,200.00
资本公积	121,667,859.42	121,667,859.42	121,667,859.42	121,667,859.42

盈余公积	108,376,005.02	108,376,005.02	80,086,723.93	59,009,004.81
未分配利润	775,517,470.39	694,089,054.29	519,848,018.05	284,453,624.43
外币报表折算差额	-731,942.49	-736,933.63	-810,297.59	-941,857.21
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>1,333,753,592.34</b>	<b>1,252,320,185.10</b>	<b>1,049,716,503.81</b>	<b>793,112,831.45</b>
少数股东权益	57,416,490.72	61,315,025.59	60,307,266.19	46,664,593.81
<b>股东权益合计</b>	<b>1,391,170,083.06</b>	<b>1,313,635,210.69</b>	<b>1,110,023,770.00</b>	<b>839,777,425.26</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>3,825,428,104.76</b>	<b>3,256,606,903.65</b>	<b>3,335,409,669.69</b>	<b>2,268,811,407.91</b>

## 2、合并利润表

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
一、营业总收入	1,333,650,232.66	2,075,551,285.67	2,809,629,259.89	1,813,109,574.36
其中：营业收入	1,333,650,232.66	2,075,551,285.67	2,809,629,259.89	1,813,109,574.36
二、营业成本	1,216,467,875.74	1,805,362,399.46	2,469,729,924.84	1,604,399,228.78
其中：营业成本	1,134,117,980.13	1,678,634,536.19	2,273,850,906.51	1,486,493,416.94
营业税金及附加	3,071,945.37	3,706,491.83	5,043,090.40	4,007,390.97
销售费用	23,103,110.24	61,250,637.79	59,892,299.97	39,845,632.18
管理费用	37,129,249.26	63,829,412.03	67,479,701.73	58,448,058.87
财务费用	21,217,533.49	10,656,881.54	43,246,146.61	22,428,736.78
资产减值损失	-2,171,942.75	-12,715,559.92	20,217,779.62	-6,824,006.96
加：公允价值变动收益	-	-5,270,000.00	5,270,000.00	-
投资收益	-	5,827,137.15	331,450.90	4,196,124.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	247,137.15	331,450.90	4,196,124.41
<b>三、营业利润</b>	<b>117,182,356.92</b>	<b>270,746,023.36</b>	<b>345,500,785.95</b>	<b>212,906,469.99</b>
加：营业外收入	29,917,523.90	54,154,013.57	8,931,528.87	26,678,523.01
减：营业外支出	478,290.27	619,598.32	1,176,373.20	1,345,970.56
其中：非流动资产处置损失	66,161.80	312,747.82	776,481.84	8,008.56
<b>四、利润总额</b>	<b>146,621,590.55</b>	<b>324,280,438.61</b>	<b>353,255,941.62</b>	<b>238,239,022.44</b>
减：所得税费用	24,671,971.72	50,458,156.21	33,856,699.47	37,210,210.99
<b>五、净利润</b>	<b>121,949,618.83</b>	<b>273,822,282.40</b>	<b>319,399,242.15</b>	<b>201,028,811.45</b>

归属于母公司股东的净利润	120,899,320.10	268,315,157.33	305,810,742.74	200,329,545.61
少数股东损益	1,050,298.73	5,507,125.07	13,588,499.41	699,265.84
<b>六、每股收益</b>				
基本每股收益	0.37	0.82	0.93	0.62
<b>七、其他综合收益</b>	<b>5,620.26</b>	<b>73,998.29</b>	<b>185,732.59</b>	<b>-918,733.11</b>
<b>八、综合收益总额</b>	<b>121,955,239.09</b>	<b>273,896,280.69</b>	<b>319,584,974.74</b>	<b>200,110,078.34</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	120,904,311.24	268,388,521.29	305,942,302.36	199,638,686.91
归属于少数股东的综合收益总额	1,050,927.85	5,507,759.40	13,642,672.38	471,391.43

### 3、合并现金流量表

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,179,535,673.59	2,319,247,440.10	3,031,175,934.09	1,932,456,949.34
收到的税费返还	45,959,281.86	71,119,819.64	90,625,058.52	82,156,144.94
收到其他与经营活动有关的现金	25,561,292.66	91,102,991.66	12,028,335.72	48,895,740.62
经营活动现金流入小计	1,251,056,248.11	2,481,470,251.40	3,133,829,328.33	2,063,508,834.90
购买商品、接受劳务支付的现金	1,138,385,968.17	2,092,599,259.17	2,390,978,574.52	1,792,079,047.96
支付给职工以及为职工支付的现金	47,918,404.58	83,108,112.77	92,836,193.74	48,915,245.23
支付的各项税费	73,372,897.71	105,563,185.75	99,421,314.78	32,982,890.26
支付其他与经营活动有关的现金	155,375,293.93	105,429,772.39	92,320,599.07	94,584,462.97
经营活动现金流出小计	1,415,052,564.39	2,386,700,330.08	2,675,556,682.11	1,968,561,646.42
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-163,996,316.28</b>	<b>94,769,921.32</b>	<b>458,272,646.22</b>	<b>94,947,188.48</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资所收到的现金	-	81,820,000.00	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	150,000.00	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,000,000.00	10,708,300.27	763,689.68	18,367,822.54
投资活动现金流入小计	2,000,000.00	92,678,300.27	763,689.68	18,367,822.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	274,516,140.42	481,901,472.25	227,553,916.18	249,745,335.96

投资支付的现金	-	41,200,000.00	35,040,000.00	17,342,082.50
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	23,401,120.48	133,713,278.64	140,123,236.40
投资活动现金流出小计	274,516,140.42	546,502,592.73	396,307,194.82	407,210,654.86
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-272,516,140.42</b>	<b>-453,824,292.46</b>	<b>-395,543,505.14</b>	<b>-388,842,832.32</b>
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到现金	-	-	-	90,430,629.98
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	12,600,000.00
取得借款收到的现金	786,210,677.50	1,399,648,512.00	1,053,115,942.51	619,244,655.49
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	53,730,000.00	-	-
筹资活动现金流入小计	786,210,677.50	1,453,378,512.00	1,053,115,942.51	709,675,285.47
偿还债务支付的现金	388,929,337.00	1,170,522,706.00	771,713,680.00	322,124,212.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	84,397,598.17	109,891,637.85	67,197,586.99	39,050,886.14
其中：子公司向少数股东分配股利支付的现金	4,949,462.72	4,500,000.00	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	31,581,067.45	3,468,517.96	53,730,000.00	-
筹资活动现金流出小计	504,908,002.62	1,283,882,861.81	892,641,266.99	361,175,098.14
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>281,302,674.88</b>	<b>169,495,650.19</b>	<b>160,474,675.52</b>	<b>348,500,187.33</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-9,498.61</b>	<b>56,770.42</b>	<b>-1,262,128.89</b>	<b>-614,437.06</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加(减少)额</b>	<b>-155,219,280.43</b>	<b>-189,501,950.53</b>	<b>221,941,687.71</b>	<b>53,990,106.43</b>
加：期初现金及现金等价物余额	226,121,078.70	415,623,029.23	193,681,341.52	139,691,235.09
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>70,901,798.27</b>	<b>226,121,078.70</b>	<b>415,623,029.23</b>	<b>193,681,341.52</b>

## (二) 非经常性损益

德勤华永会计师事务所有限公司对公司报告期的非经常性损益明细表进行了鉴证，并于2010年7月23日出具了德师报(函)字(10)第Q0109号《非经常性损益明细表的专项说明》。依据经注册会计师核验的非经常性损益明细表，公司报告期内非经常性损益的具体内容、金额如下表：

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
非流动资产处理损益	343,008.04	7,821,634.16	-600,356.45	8,390,650.11

计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	17,237,500.00	37,162,000.00	5,557,000.00	7,334,000.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	310,000.00	5,270,000.00	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	4,537,841.76	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	544,877.62	2,374,797.66	-181,536.21
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-138,269.53	14,114,240.56	-1,418,820.53	-2,213,609.90
所得税影响数	-3,115,214.86	-10,322,157.92	-4,226,428.74	-5,725,508.15
非经常性损益合计	14,327,023.65	49,630,594.42	11,494,033.70	7,603,995.85
其中:归属于母公司股东的非经常性损益净额	14,309,105.35	48,238,367.05	7,240,837.80	7,602,255.56
少数股东损益	17,918.30	1,392,227.37	4,253,195.90	1,740.29

### (三) 主要财务指标

项 目	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
流动比率	1.07	1.17	1.23	1.10
速动比率	0.63	0.65	0.75	0.54
资产负债率(母公司)	62.07%	60.41%	67.95%	61.21%
存货周转率(次)	1.48	2.16	3.15	2.59
应收账款周转率(次)	2.59	4.36	7.74	8.18
扣除土地使用权后的无形资产占净资产的比例	2.92%	2.71%	1.03%	0.04%
每股净资产(元)	4.23	3.99	3.37	2.55
基本每股收益(元)	0.37	0.82	0.93	0.62
基本每股收益(扣除非经常性损益后,元)	0.32	0.67	0.91	0.59
加权平均净资产收益率	9.35%	23.42%	33.34%	31.27%
加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益)	8.24%	19.21%	32.55%	30.08%

每股经营活动产生的净现金流量(元)	-0.50	0.29	1.39	0.29
-------------------	-------	------	------	------

#### (四) 管理层讨论与分析

##### 1、财务状况分析

本公司管理层认为：本公司资产质量良好，资产结构符合公司所处行业的实际情况。公司制定了稳健的会计政策和会计估计，主要资产的减值准备计提充分、合理，与实际状况相符。公司具有良好的银行资信状况，拥有多家银行的授信额度，融资能力较强；报告期内本公司息税折旧摊销前利润充足，利息保障倍数充分，公司拥有较强偿债能力。

##### 2、盈利能力分析

公司自成立以来，不断加大新产品、技术研发投入，同时致力于品牌和客户体系建设，以提升公司持续盈利能力。

##### (1) 营业收入

报告期内，本公司营业收入构成如下：

单位：万元

收入类型	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	131,884.50	98.89	204,137.69	98.35	275,867.82	98.19	170,040.51	93.78
其他业务收入	1,480.52	1.11	3,417.44	1.65	5,095.11	1.81	11,270.45	6.22
合计	133,365.02	100.00	207,555.13	100.00	280,962.93	100.00	181,310.96	100.00

报告期内，公司营业收入与主营业务收入总体呈持续、稳步、快速增长态势，公司主营业务收入占营业收入的比例平均为 97.30%，公司业务收入的来源主要来自于主营业务收入，公司主营业务突出、盈利能力较强。公司主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

产品类型	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
套管	70,896.40	53.76	120,933.07	59.24	145,602.79	52.78	71,723.62	42.18
油管	28,736.34	21.79	51,607.97	25.28	77,283.37	28.01	67,387.48	39.63

抽油杆	3,307.68	2.51	7,662.22	3.75	6,735.83	2.44	10,270.47	6.04
抽油泵	1,155.13	0.88	1,986.73	0.98	3,332.50	1.21	2,562.73	1.51
抽油机	203.51	0.15	923.07	0.45	2,874.16	1.04	2,182.36	1.28
其他部件	27,585.44	20.91	21,024.63	10.30	40,039.17	14.52	15,913.85	9.36
<b>合计</b>	<b>131,884.50</b>	<b>100.00</b>	<b>204,137.69</b>	<b>100.00</b>	<b>275,867.82</b>	<b>100.00</b>	<b>170,040.51</b>	<b>100.00</b>

## (2) 期间费用的变动分析

报告期内，本公司期间费用的变动情况如下：

单位：万元

项目	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	金额	占营业收入比例(%)	金额	占营业收入比例(%)	金额	占营业收入比例(%)	金额	占营业收入比例(%)
销售费用	2,310.31	1.73	6,125.06	2.95	5,989.23	2.13	3,984.56	2.20
管理费用	3,712.92	2.78	6,382.94	3.08	6,747.97	2.40	5,844.81	3.22
财务费用	2,121.75	1.59	1,065.69	0.51	4,324.61	1.54	2,242.87	1.24
<b>合计</b>	<b>8,144.99</b>	<b>6.10</b>	<b>13,573.69</b>	<b>6.54</b>	<b>17,061.81</b>	<b>6.07</b>	<b>12,072.24</b>	<b>6.66</b>

报告期内，公司期间费用的增加与销售规模扩大、固定资产规模增加、人员增加、市场推广、研发投入增加等方面因素直接相关。报告期内，公司发生的期间费用总额占营业收入的比重基本稳定。本公司管理层认为，公司期间费用的增长，符合公司的生产经营的需要。

## (3) 经营成果变化情况

单位：万元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
主营业务收入	131,884.50	204,137.69	275,867.82	170,040.51
主营业务毛利	19,850.40	39,359.42	53,656.36	31,620.58
利润总额	14,662.16	32,428.04	35,325.59	23,823.90
净利润	12,194.96	27,382.23	31,939.92	20,102.88
扣除非经常性损益后的净利润	10,762.26	22,419.17	30,790.52	19,342.48

2008年度公司净利润较2007年度大幅增加，主要原因包括：公司前次募集资金投资项目25万吨套管生产线项目产能释放、产品售价提高、规模优势逐步

体现等因素。

2009 年本次金融危机对公司生产经营带来了挑战，公司需面对产品价格下降、境外金融市场动荡、贸易保护倾向加剧、原材料价格快速波动等诸多不利因素。为此，公司通过加强市场拓展、实行精细化管理较好的控制了制造费用，规避了市场大幅波动带来的不利影响。与行业开工率普遍不足相比，公司生产任务饱满，产能利用较为充分。2009 年度公司主导产品油套管产量为 34.60 万吨，比 2008 年度增长了 14.17%；油套管产销率为 96.43%，保持在较高水平。尽管 2009 年度公司营业收入、利润总额、净利润等指标较 2008 年度出现不同程度下降，但是仍较 2007 年度有显著的增长。

公司 2010 年 1-6 月扣除非经常性损益后的利润总额为 12,917.94 万元，较 2009 年 1-6 月的 11,245.23 万元增长 14.87%，2010 年 1-6 月扣除非经常性损益后的净利润为 10,762.26 万元，较 2009 年 1-6 月的 9,647.60 万元增长 11.55%。对比分析公司 2009 年度、2008 年度经营成果，其中，2009 年度主营业务毛利较 2008 年度下降了 26.65%，2009 年度扣除非经常性损益后的利润总额较 2008 年度下降了 21.69%，2009 年度扣除非经常性损益后的净利润较 2008 年度下降了 27.19%。与 2009 年度相比，公司 2010 年 1-6 月主营业务毛利、扣除非经常性损益后的利润总额、扣除非经常性损益后的净利润等经营性指标已扭转了 2009 年度同比下滑的趋势，并总体保持上升趋势。

### **3、现金流量分析**

报告期内，公司经营活动现金流状况符合行业特征。2010 年 1-6 月，公司通过预付供应商货款以锁定原材料价格，使得 2010 年 1-6 月经营活动现金流出增加，从而导致经营活动产生的现金流量净额为负。2009 年度，为降低原材料的采购价格，公司减少了银行承兑汇票的使用，更多采用现金方式结算货款，使得经营活动现金流出大幅增加，此外，由于收入的下降，经营活动现金流入相对减少，从而导致经营活动产生的现金流量净额低于 2008 年度。2008 年度，由于整个行业的景气度较高，公司货款回收及时以及对采购大量使用银行承兑汇票，使得经营活动产生的现金流量净额明显好于 2007 年。本公司管理层认为，公司经营活动获取现金能力较强，收益质量良好。

## **（五）股利分配政策**

### **1、股利分配政策**

公司依据国家有关法律法规和《公司章程》所载明的股利分配原则进行股利分配，股利分配可采取派发现金和股票两种形式。

## 2、发行人近三年股利分配情况

批准会议	所属期间	金额
2006 年度股东大会	2006 年度	每股派发现金股息 0.02 元 每股派送红股 2 股并转增 2 股
2007 年度股东大会	2007 年度	每股派发现金股息 0.015 元
2008 年度股东大会	2008 年度	每股派发现金股息 0.02 元
2009 年度股东大会	2009 年度	每股派发现金股息 0.12 元

注：除 2009 年度分配时每股面值 1 元，其余每股面值 0.10 元

## 3、本次发行完成前滚存利润分配政策

2009 年 1 月 8 日，公司 2009 年第一次临时股东大会及类别股东大会通过决议，决定：完成 A 股发行后，本公司所有股东将有权享有于 A 股发行时滚存未分配利润。A 股股东不享有 A 股发行前已宣派的任何股息。截至 2010 年 6 月 30 日，公司未分配利润为 71,430.79 万元。

## （六）发行人控股子公司情况

本公司拥有控股公司 8 家，参股公司 2 家。控股公司的基本情况如下：

### 1、潍坊墨龙钻采设备有限公司

墨龙钻采成立于 2004 年 9 月 29 日，注册资本及实收资本为 600 万元，住所及主要经营地为寿光市开发区文庙街北；经营范围为生产、销售抽油泵、钻采设备及部件等。墨龙钻采为本公司的全资子公司。

经德勤华永会计师事务所有限公司审计，墨龙钻采 2009 年 12 月 31 日、2010 年 6 月 30 日的总资产分别为 2,575.66 万元、2,562.73 万元，净资产分别为 2,021.78 万元、2,150.37 万元，2009 年度及 2010 年 1-6 月净利润分别为 748.59 万元、128.59 万元。

### 2、寿光宝隆石油器材有限公司

寿光宝隆成立于 2007 年 4 月 30 日，注册资本及实收资本为 15,000 万元，住所及主要经营地为寿光市兴泽路东（古城街道尚家村西南角），经营范围为生产、销售石油器材，本公司和圣城投资分别持有其 70%和 30%的股权。

经德勤华永会计师事务所有限公司审计，寿光宝隆 2009 年 12 月 31 日、2010 年 6 月 30 日的总资产分别为 44,315.00 万元、62,663.92 万元，净资产分别为 18,478.41 万元、18,780.61 万元，2009 年度及 2010 年 1-6 月净利润分别为

1,870.24 万元、302.20 万元。

### **3、MPM International Limited**

MPM International Limited 前身为墨龙（亚洲）控股有限公司，于 2004 年 5 月 24 日在香港注册，以石油开采及化工机械电气设备购销为主。目前，本公司和圣城投资分别持有其 90%和 10%的股权。

经德勤华永会计师事务所有限公司审计，MPM2009 年 12 月 31 日、2010 年 6 月 30 日的总资产分别为 6,419.38 万元、8,200.20 万元，净资产分别为 5,647.41 万元、831.81 万元，2009 年度及 2010 年 1-6 月净利润分别为-2.92 万元、133.23 万元。

### **4、寿光懋隆机械电气有限公司**

懋隆机械成立于 2000 年 8 月 1 日，注册资本及实收资本为 1,238 万元，住所及主要经营地为寿光市北环路 99 号，经营范围为生产、销售石油设备及辅机配件；高压隔离开关及高压电器、成套设备；加工、销售合金配件。懋隆机械为本公司的全资子公司。

经德勤华永会计师事务所有限公司审计，懋隆机械 2009 年 12 月 31 日、2010 年 6 月 30 日的总资产分别为 6,223.18 万元、10,415.06 万元，净资产分别为 6,023.38 万元、6,018.73 万元，2009 年度及 2010 年 1-6 月净利润分别为 5,403.88 万元、4,117.34 万元。

### **5、寿光墨龙机电设备有限公司**

墨龙机电成立于 2001 年 11 月 6 日，注册资本及实收资本为 100 万美元，住所及主要经营地为山东省寿光市北环路 99 号，经营范围为生产销售外加厚抽油管、电力成套设备等，懋隆机械和 MPM 分别持有其 75%和 25%的股权。

经德勤华永会计师事务所有限公司审计，墨龙机电 2009 年 12 月 31 日、2010 年 6 月 30 日的总资产分别为 10,996.88 万元、11,483.08 万元，净资产分别为 7,030.36 万元、2,331.28 万元，2009 年度及 2010 年 1-6 月净利润分别为 1,403.06 万元、796.92 万元。

### **6、威海市宝隆石油专材有限公司**

威海宝隆石油成立于 2003 年 11 月 26 日，注册资本及实收资本为 1,000 万元，住所及主要经营地为文登市高村镇万家村南，经营范围为石油专用金属材料的制造及销售。目前，懋隆机械与墨龙机电分别持有其 95%和 5%的股权。

经德勤华永会计师事务所有限公司审计,威海宝隆 2009 年 12 月 31 日、2010 年 6 月 30 日的总资产分别为 22,198.86 万元、25,741.50 万元,净资产分别为 12,179.99 万元、13,509.54 万元,2009 年度及 2010 年 1-6 月净利润分别为 1,431.57 万元、1,329.55 万元。

### **7、寿光市懋隆废旧金属回收有限公司**

懋隆回收成立于 2002 年 12 月 13 日,注册资本及实收资本为 50 万元,住所及主要生产经营地为寿光市兴泽路东(古城街道尚家村西南角),经营范围为收购废旧金属,本公司和懋隆机械分别持有其 10%和 90%的股权。

经德勤华永会计师事务所有限公司审计,懋隆回收 2009 年 12 月 31 日、2010 年 6 月 30 日的总资产分别为 475.29 万元、1,955.09 万元,净资产分别为 101.08 万元、148.57 万元,2009 年度及 2010 年 1-6 月净利润分别为 23.64 万元、47.49 万元。

### **8、文登市宝隆再生资源有限公司**

文登宝隆成立于 2004 年 8 月 2 日,注册资本及实收资本为 30 万元,住所及主要生产经营地为文登市高村镇,经营范围为废旧金属收购及销售。懋隆机械与威海宝隆分别持有其 95%和 5%的股权。

经德勤华永会计师事务所有限公司审计,文登宝隆 2009 年 12 月 31 日、2010 年 6 月 30 日的总资产分别为 2,901.29 万元、1,402.88 万元,净资产分别为 137.17 万元、-170.66 万元,2009 年度及 2010 年 1-6 月净利润分别为 69.81 万元、-307.84 万元。

## 第四节 募集资金运用

公司本次募集资金投资项目围绕主营业务进行，主要是扩大高等级石油专用管的产能，以巩固公司在石油钻采专用设备行业的优势地位，进一步增强公司的竞争实力。

### 一、募集资金运用概况

#### (一) 本次募集资金投资项目

本次募集资金投资项目基本情况如下：

项目名称	总投资 (万元)	拟投入募集资金 (万元)	项目审批备案 情况	新增产能 (万吨)
Φ180mm 石油专用管 改造工程项目	72,000	72,000	鲁经贸改核 [2008]001 号	30

#### (二) 项目投入的时间进度

1、本次募集资金投资项目资金投入进度安排如下：

单位：万元

项目	建设期		合计
	第一年	第二年	
Φ180mm 石油专用管改造工程—固定资产投资	36,000.00	25,500.00	61,500.00
Φ180mm 石油专用管改造工程—铺底流动资金		10,500.00	10,500.00
合计	36,000.00	36,000.00	72,000.00

2、项目建设期为 2 年，原预计 2010 年 7 月建成投产，截至招股说明书摘要签署日，由于部分关键设备尚未到位，项目尚未建成投产。投产第一年达到设计产量的 60%，投产第二年达到设计产量的 80%，第三年达产。

#### (三) 实际募集资金量与投资项目需求出现差异时的安排

该项目投资概算为 72,000 万元，所需资金拟通过募集资金进行投资。如本次募集资金总额扣除发行费用后超过 72,000 万元，超过部分用于补充公司流动资金；如本次募集资金总额扣除发行费用后不能满足项目所需资金，不足部分资金将由公司利用自有资金或银行贷款等方式自筹解决。

募集资金到位前，募集资金投资项目所需资金由公司自筹资金垫付，待募集资金到位后以募集资金置换预先垫付的资金。

## 二、拟投资项目市场前景分析

本次募集资金投资项目主要生产高等级石油专用管，依据国际能源网、美国能源信息署《国际能源展望》披露的数据测算，至 2025 年期间，石油产量年增长率为 1.25%。根据过往 5 年油套管需求量增速与石油产量增速之间的关系以及中石油管材研究所 2008 年的市场预测，公司保守估计至 2015 年期间，油套管需求量增速需要保持不低于 8% 的年增长率方能满足石油产量增长的需要。下表测算了 2010 年至 2015 年期间全球油套管市场需求量：

年份	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年
全球油套管需求量（万吨）	1,540	1,660	1,800	1,940	2,090	2,260

由此可见，本次募集资金投资项目具有良好的市场前景。

## 第五节 风险因素和其他重要事项

### 一、风险因素

#### (一) 贸易摩擦导致的风险

2009年4月29日,美国商务部宣布对中国输美油井管展开反倾销和反补贴调查。美国国际贸易委员会已于2009年5月22日作出初裁。美国商务部于2009年9月9日和12月7日分别作出反补贴的初裁和终裁;美国国际贸易委员会于2010年1月13日作出反补贴的终裁。美国商务部于2010年1月15日调整了反补贴终裁的补贴率。针对反倾销调查,美国商务部于2009年11月4日作出反倾销的初步裁决,于2009年12月初调整初步裁决的倾销幅度,并于2010年4月8日作出反倾销最终裁决,美国国际贸易委员会于2010年5月14日作出反倾销的最终裁决。美国商务部于2010年5月19日调整了反倾销终裁的倾销幅度。此次调查涉及公司的油套管产品。

2009年8月24日,加拿大边境服务局立案对原产于或出口于中国的石油管材发起反倾销、反补贴调查,加拿大国际贸易法庭于2009年10月23日作出存在损害的初步裁定,加拿大边境服务局于2009年11月23日作出反倾销、反补贴的初裁,加拿大边境服务局于2010年2月23日作出反倾销、反补贴的终裁,加拿大国际贸易法庭于2010年3月23日作出最终裁决。本次调查仅涉及公司的油管产品。

2009年,按产品最终销售地统计,公司销往美国的油套管及加拿大的油管合计1.32万吨,占同期油套管总销量的比例为3.96%,2009年度销往美国与加拿大的油套管数量比2008年度合计减少3.78万吨,销售收入比2008年减少35,046.87万元,毛利减少7,583.67万元。如果公司2010年不再向美国出口油套管、不再向加拿大出口油管,则公司2010年出口北美市场油套管的数量以及由此产生的收入、毛利将分别比2009年减少1.31万吨、11,105.84万元和2,794.02万元,虽然减少的销量、收入和毛利占公司油套管总销量、营业收入和毛利总额的比重较小,但海外反倾销反补贴依然会对公司经营成果和财务状况产生一定的负面影响。

#### (二) 汇率风险

##### 1、人民币升值风险

出口业务是公司重要的收入和利润来源。在公司的出口业务中,美元是公司和客户的主要结算货币。报告期末,人民币与美元汇率相对稳定。但不排除因人

民币升值而引发的出口产品竞争力下降的风险。

## 2、汇兑损失风险

除出口产品外，公司在日常经营中还需要使用外汇购买设备、引进技术及向 H 股股东派发股息，外汇收支比较频繁。汇率变动对公司经营业绩产生了一定的影响。报告期内，公司汇兑损失较小，但不排除因汇率变动幅度加大而放大汇兑损失风险的可能性。

### （三）原材料价格波动风险

本公司所需的原材料主要为石油专用管坯、石油专用荒管、杆坯、钢铁及铸件原料等。上游行业相关产品的价格波动，将会对石油钻采专用设备制造企业的生产成本、客户的采购价格预期、公司的产品毛利率等产生一定影响。公司作为从事石油钻采专用设备生产的企业，存在原材料价格波动导致的风险。

### （四）产品质量风险

由于石油、天然气勘探开采行业的特殊性，产品质量须遵守行业标准和客户的技术要求。在产品销售后的约定质保期内(国内市场通常不超过 1 年)，倘若公司产品出现重大质量问题，公司首先将根据合同约定予以更换，如果因此造成相关方损失的，公司可能须按约定承担部分责任。因此，产品缺陷可能会增加公司的成本，并对品牌声誉、市场拓展、经营业绩等产生不利影响。

### （五）出口退税政策变化引致的风险

公司出口产品执行增值税“免、抵、退”政策，享受增值税出口退税的税收优惠。公司成立后经历了其中的 5 次出口退税率调整。涉及本公司相关产品出口退税率变动的调整具体情况如下：

出口产品名称	出口退税率					
	2001 年调整后	2004 年调整后	2007 年调整后	2008 年调整后	2009 年 1 月调整后	2009 年 6 月调整后
油管、套管	17%	13%	13%	13%	13%	13%
抽油杆	17%	13%	13%	14%	14%	15%
抽油泵及部件	17%	13%	9%	11%	14%	15%
缸套	17%	13%	9%	11%	14%	15%
阀体	17%	13%	9%	11%	14%	15%

公司设立以来，出口退税率总体呈小幅下调趋势，虽然该等调整并未影响到

公司各类产品出口不断增长的趋势，但是，若国家大幅下调出口退税率，公司需要一定时间消化政策调整带来的不利影响，并可能对公司经营业绩产生负面影响。

## 二、其他重要事项

### （一）重要合同

截止招股说明书签署之日，本公司已签署的、对公司的生产经营活动、财务状况和未来发展具有重要影响的正在履行的合同如下：

#### 1、贷款及授信合同

##### （1）借款合同

序号	借款人	贷款人	合同编号	借款用途	金额 (万元)	借款期限	年利率	担保 方式	备注
1	寿光宝隆	潍坊市商业银行早春园支行	2008年潍商银借字0605第0321号	资金周转	4,000	2008.12.11-2010.12.11	月利率0.465%	信用	
2	寿光宝隆	潍坊市商业银行早春园支行	2008年潍商银借字0605第0322号	资金周转	3,000	2008.12.22-2010.12.22	月利率0.465%	信用	
3	寿光宝隆	潍坊市商业银行早春园支行	2008年潍商银借字0605第0336号	资金周转	4,000	2008.12.29-2010.12.29	月利率0.465%	信用	已还款2,300万元
4	寿光宝隆	潍坊市商业银行早春园支行	2008年潍商银借字0605第0337号	资金周转	5,000	2008.12.30-2010.12.30	月利率0.465%	信用	
5	本公司	建设银行寿光支行	2009-004	180石油专用管项目	5,000	2009.2.23-2013.11.22	起息日基准利率，每12个月进行调整	担保	威海宝隆提供连带责任担保
6	本公司	建设银行寿光支行	2009-010	180石油专用管项目	5,000	2009.3.16-2013.2.15	起息日基准利率，每12个月进行调整	担保	威海宝隆提供连带责任担保
7	本公司	建设银行寿光支行	2009-035	180石油专用管项目	5,000	2009.7.17-2013.8.23	起息日基准利率，每12个月进行调整	担保	威海宝隆提供连带责任担保
8	本公司	招商银行潍坊分行	2009年招潍11字第11090710号	流动资金	2,000	2009.7.29-2010.7.28	贷款实际发放日的基准利率下浮5%	信用	
9	本公司	招商银行潍坊分行	2009年招潍11字第11090808号	流动资金	5,000	2009.8.11-2010.8.10	贷款实际发放日的基准利率下浮5%	信用	

10	本公司	中国农业银行 寿光市支行	371012009000 12332	购买材料	3,000	2009.9.10- 2011.9.8	5.40%	信用	
11	本公司	民生银行 济南分行	公借贷字第 991620092963 23号	经营周转	3,000	2009.9.15- 2010.8.25	5.31%	信用	
12	本公司	中国银行 寿光支行	2009年中贷 墨龙长字001 号	180石油专用 管改造工程 项目	5,000	2009.9.18- 2012.9.18	5.40%，从实际 提款日起每12 个月重新定价 一次	信用	
13	本公司	兴业银行 潍坊支行	兴银潍借字 2009-103号	购原料	3,000	2009.10.30- 2010.10.30	5.31%	信用	
14	本公司	中国银行 寿光支行	2009年中贷 字041号	购买原材料	5,000	2009.11.5- 2011.11.3	5.40%	信用	
15	本公司	中国银行 寿光支行	2009年中贷 字044号	购买原材料	5,000	2009.12.2- 2011.12.1	5.40%	信用	
16	本公司	中国农业银行 寿光支行	371012009000 16657	购买材料	3,000	2009.12.16- 2011.12.14	5.40%	信用	
17	本公司	中国农业银行 寿光支行	371012009000 17306	购买材料	3,000	2009.12.30- 2010.12.29	5.31%	信用	已展期至2012 年12月29日
18	寿光 宝隆	潍坊银行早春 园支行	2009年潍坊 银行借字 0605第378号	购买材料	2,000	2009.12.28- 2011.12.28	5.31%	信用	
19	威海 宝隆	兴业银行青岛 分行	兴银青借字 20091033	流动资金周 转	1,500	2009.9.3- 2010.9.3	4.86%，每个月 调整一次利率	保证	本公司提供连 带责任保证
20	威海 宝隆	招商银行威海 分行	2009年信字 第611091201	购材料	2,000	2009.12.9- 2010.12.9	4.86%	保证	本公司提供连 带责任保证
21	本公司	中信银行青岛 分行	(2010)信青 城银贷字第 092004号	资金周转	3,000	2010.1.8- 2011.1.8	5.31%	信用	
22	MPM	建设银行 香港分行	MPM/001/2009	经营周转	USD970	2010.1.25- 2010.11.24	1.15	信用	
23	本公司	中国民生银行 济南分行	公借贷字第 991620102994 27	经营周转	4,000	2010.2.1- 2011.2.1	5.31%	信用	
24	本公司	中国民生银行 济南分行	公借贷字第 991620102994 25	经营周转	3,000	2010.2.1- 2011.2.1	5.31%	信用	
25	本公司	中国建设银行 寿光支行	2010-012	180石油专用 管项目	3,000	2010.2.3- 2012.5.18	4.86%，每12个 月调整一次利 率	信用	威海宝隆提供 连带责任担保
26	本公司	中信银行青岛 分行	2010信青城 银贷字第 092006号	周转	3,000	2010.2.5- 2011.2.5	5.31%	信用	

27	本公司	中信银行青岛分行	2010 信青城银贷字第 092007 号	周转	3,000	2010.2.8-2011.2.8	5.31%	信用	
28	本公司	西安国际信托有限公司	信单中信 0903219 (4)	补充流动资金	10,000	2010.3.19-2011.3-19	4.6728%	信用	
29	本公司	中国银行寿光支行	2010 年墨龙汇字 001 号	周转	美元 260.54	2010.3.22-2011.3.21	2.07563%	质押	公司提供保证金质押
30	本公司	深圳发展银行青岛分行	深发青贷字第 20100408001 号	购买原材料	2,000	2010.4.8-2011.4.7	5.31%	信用	
31	本公司	兴业银行潍坊支行	兴银潍代付字 2010-012 号	购买原材料	3,000	2010.5.14-2010.11.10	4.20%	信用	
32	本公司	兴业银行潍坊支行	兴银潍代付字 2010-013 号	购买原材料	2,000	2010.6.1-2011.5.27	4.70%	信用	
33	本公司	山东省国际信托有限公司	DYXT (2010) 年第 005 号 XTDK	补充流动资金	6,000	2010.6.25-2011.6.25	4.56%	信用	
34	本公司	交通银行潍坊分行	3771802010M100001400	购材料	5,000	2010.6.25-2010.12.24	5.31%	信用	

## (2) 保理合同

2010 年 1 月 19 日，公司与中国建设银行寿光支行签订了《有追索权国内保理合同》（保理 2010-002-1），中国建设银行寿光支行为公司核定的保理预付款最高额度为 1 亿元，额度有效期自本合同生效之日起至 2011 年 1 月 19 日止，业务类型为隐蔽型有追索权保理。保理预付款比例为 80%，应收账款管理费为 0.36%，保理预付款按每笔保理预付款发放当日中国人民银行公布的同期限同档次贷款基准利率下浮 10%。公司分别于 2010 年 3 月 4 日和 2010 年 5 月 18 日取得了共计 1 亿元的借款。2010 年 7 月 6 日，公司归还了 5000 万元的借款。

## (3) 最高额保证合同

2009 年 2 月 12 日，威海宝隆与中国建设银行股份有限公司寿光支行签订 2009-004 号《最高额保证合同》，约定威海宝隆为本公司在 2009 年 2 月 12 日至 2014 年 2 月 11 日期间与建设银行寿光支行签订的贷款合同提供连带责任保证，保证责任的最高限额为 32,587.53 万元。保证期间自单笔授信业务的主合同签订之日起至债务履行期限届满日后两年止；达成展期协议的，保证期间至展期协议重新约定的债务履行期限届满之日后两年止；债务提前到期的，保证期间至债务提前到期之日后两年止。

## (4) 综合授信

序号	被授信公司	授信银行	合同编号	授信额度(万元)	授信期限
1	本公司	交通银行	37799920080811001481	5,000	2年
2	寿光宝隆	潍坊市商业银行	贷审委复字(2008)第44-25号	4,000	2年
3	寿光宝隆	潍坊市商业银行	贷审委复字(2008)第44-26号	3,000	2年
4	寿光宝隆	潍坊市商业银行	贷审委复字(2008)第46-21号	4,000	2年
5	寿光宝隆	潍坊市商业银行	贷审委复字(2008)第46-22号	5,000	2年
6	本公司	中国农业银行	农银复[2009]326号、农银鲁复[2009]69号	50,000	1年
7	本公司	潍坊市商业银行	贷审委复字(2009)第3-7号	6,000	1年
8	本公司	中国银行山东分行	鲁中银险复[2009]506号、鲁中银险复[2009]802号	48,300	1年
9	本公司	民生银行	9916100127	10,000	1年
10	本公司	中信银行青岛分行	2009年第72期-17	30,000	1年
11	本公司	中信银行济南分行	信银济审字[2010]053号	30,000	1年
12	本公司	渤海银行	贷审部(2010)068号	12,000	1年
13	本公司	兴业银行	北京20103700026	20,000	1年

## 2、购销合同

截止2010年6月30日,公司资产总额38.25亿元,超过10亿元,公司确定披露交易金额在1,000万元以上的购销合同。

### (1) 重大销售合同

序号	客户	合同编号	签订时间	标的	金额
1	SB international Inc (美国)	GFXC10028	2010-1-13	2,124 吨套管	342.46 万美元
2	ThyssenKrupp Steel Service 蒂森克虏伯钢铁服务	GFXC10048	2010-2-11	1,943.22 吨套管	151.61 万美元
3	SB International Inc (美国)	GFXC10080	2010-2-23	4,183 吨套管	647.96 万美元
4	中国石油天然气股份有限公司长庆油田分公司	GFXX1007	2010-3-30	5,000 吨套管	2,663.00 万元
5	中国石油天然气股份有限公司长庆油田分公司	GFXX1009	2010-3-30	5,000 吨套管	2,663.00 万元
6	胜利油田孚瑞特石油钢管有限公司	GFXB1017	2010-3-31	2,625 吨光管及 300 吨接箍	1,848.75 万元
7	Samasu International Oil	GFXC10027	2010-4-7	13,985.30 吨油套	864.01 万欧元

	Corporation (苏丹)			管及 1,157 支短接	
8	Petroelum Pipe Middle East (英国)	GFXC10153	2010-4-20	6,349.94 吨套管	565.15 万美元
9	中国石油化工股份有限公司物资装备部	GFXZ1012	2010-4-20	2,600 吨油管	1,576.93 万元
10	Continental Drilling (美国)	GFXC10155	2010-4-23	1,960.60 吨套管	175.47 万美元
11	Hunting Energy Service (Wuxi) Co.,Ltd(汉廷能源科技(无锡)有限公司)	GFXC10145	2010-4-27	2,067 吨套管	1,300.26 万元
12	中国石油天然气股份有限公司长庆油田分公司	GFXX1008	2010-5-20	5,000 吨套管	3,353.00 万元
13	Marubeni-Itochu Tubulars Asia Pte Ltd(日本)	GFXC10193	2010-5-27	8,715 吨套管	812.06 万美元
14	ThyssenKrupp Steel Services (德国)	GFXC10229	2010-6-18	1,913 吨油套管	175.20 万美元

### (2) 采购协议

2010 年 1 月 11 日，寿光宝隆与山东鲁丽钢铁有限公司签订《原材料购销框架协议》，约定寿光宝隆在 2010 年 1 月 30 日之前预付货款 2 亿元给山东鲁丽钢铁有限公司，用以锁定 20 万吨钢材价格，锁定价格为 3,500 元/吨。2010 年 9 月 1 日起，预付的货款可用以抵顶采购的货款并于 2010 年 12 月 20 日之前抵顶完毕。

### (3) 重大设备采购合同

序号	供应商	合同编号	签订日期	标的	金额(万元)
1	大连三高科技发展有限公司	GFC08621	2008-9-9	排管锯	1,800.00

### (二) 对外担保事项

截止招股说明书签署日，本公司不存在对外担保情形。

### (三) 重大诉讼或仲裁事项

截止招股说明书签署日，本公司不存对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

## 第六节 本次发行各方当事人和发行时间

### 一、发行各方当事人

名称	住所	联系电话	传真	经办人或联系人
发行人：山东墨龙石油机械股份有限公司	山东省寿光市北环路 99 号	0536-5100890	0536-5100888	谢新仓 赵洪峰
保荐人（主承销商）：招商证券股份有限公司	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 楼	0755-82943666	0755-82943121	徐中哲 洪金永 郑华峰
副主承销商：太平洋证券股份有限公司	云南省昆明市青年路 389 号志远大厦 18 层	021-61376548	021-61376550	温琦
分销商：东海证券有限责任公司	常州延陵西路 23 号投资广场 18, 19 号楼	021-50586660-8545	021-50817925	季晟
分销商：光大证券股份有限公司	上海市静安区新闻路 1508 号	021-22199101	021-23010272	朱晓霞
发行人律师：北京市乾丰律师事务所	北京东城区东直门南大街 5 号中青旅大厦 406	010-58156278	010-58156270/ 58156271	刘军 张淑珍
会计师事务所：德勤华永会计师事务所有限公司	上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼	0755-82463255	0755-82463186	干长如 肖静华
股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼	0755-25938000	0755-25988122	-
申请上市的证券交易所：深圳证券交易所	深圳市深南东路 5045 号	0755-82083333	0755-82083164	-

### 二、本次发行上市的重要日期：

询价推介时间：	2010 年 9 月 27 日-2010 年 9 月 29 日
发行公告刊登日期：	2010 年 10 月 8 日
网上申购和缴款日期：	2010 年 10 月 11 日
预计股票上市日期：	发行后尽快申请在深圳证券交易所挂牌上市

## 第七节 备查文件

本次股票发行期间,投资者可在公司或保荐人(主承销商)办公地址查阅招股说明书全文及备查文件,查阅时间为每个工作日上午 9:00-11:30 和下午 13:30-16:30。

投资者也可通过深圳证券交易所指定网站 ([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)) 查阅招股说明书全文以及发行保荐书、发行保荐工作报告、审计报告和财务报表全文、法律意见书以及律师工作报告等备查文件。

山东墨龙石油机械股份有限公司

2010年9月30日