

# 华油惠博普科技股份有限公司

(住所：北京市海淀区北三环中路 39 号院 9 楼 403 室)



## 首次公开发行股票

# 招股意向书摘要

保荐人（主承销商）： 南京证券有限责任公司  
(住所：南京市大钟亭 8 号)

## 发行人声明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向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，应仔细阅读招股意向书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股意向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意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股意向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意向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。

## 重大事项提示

### 一、本次发行前股东关于所持股份流通限制及自愿锁定的承诺

公司共同控股股东黄松、白明垠、潘峰、肖荣及股东孙河生、王毅刚、王全、李雪、张海汀、潘玉琦承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

公司股东福泉投资、科瑞投资、张文霞、郑玲、王国友、张中炜、李太平、钱意清、黄永康、王玉平、富饶、查振国、张新群承诺：自公司股票上市之日起十二个月内不转让或委托他人管理本次公开发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

担任公司董事、监事或高级管理人员的股东同时承诺：除前述股份锁定期外，在其任职期间，每年转让的股份不超过本人所持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；在申报离任六个月后的十二个月内，通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占其所持有公司股票总数的比例不超过50%。

### 二、本次发行前滚存利润的分配安排

根据本公司2010年2月11日通过的2010年第一次临时股东大会决议，公司本次公开发行股票前滚存的未分配利润由本次发行后的新老股东共享。截至2010年6月30日，母公司未分配利润为77,189,013.00元。

### 三、本公司特别提醒投资者注意本招股意向书“风险因素”中的下列风险：

#### （一）实际控制人控制风险

公司实际控制人黄松、白明垠、潘峰、肖荣等四人合计持有公司6,503.60万股，占本次发行前的股份总数的65.04%，占发行后股份总数的48.72%。实际控制人对公司实施有效控制，对公司稳定发展有着积极作用。但若公司内控制度不健全，则可能会产生实际控制人损害公司和中小股东利益的风险。

## （二）发行后净资产收益率下降的风险

2007 年度-2009 年度，本公司的净资产收益率处于较高水平，分别为 38.91%、41.35%、28.97%。预计本次募集资金到位后，公司净资产将有较大幅度的增长，然而本次募集资金投资项目需要一定的建设期，不能够及时产生经济效益，因此，发行当年的净资产收益率将可能较上年的净资产收益率有所下降，公司存在由于净资产收益率下降而引致的相关风险。

## （三）新产品开发的风险

油气田的油气处理工艺、开发工艺随地质条件不同、采出液成份变化而变化。油气田开发所需装备必须不断进行技术创新才能满足油气田开发企业提高采收率、降低投资规模、提高运行效率、减少运行成本的要求。作为以技术为驱动力的高科技企业，本公司必须不断投入研发力量，不断进行技术创新，设计制造满足客户要求的装备。公司产品设计应用的技术通常包括常规设计技术、专利技术及专有技术等，公司能熟练应用各项技术，并将其优化组合，从而形成公司的技术集成创新的产品和服务。然而，即使应用已掌握的成熟技术进行集成再创新开发新产品，新产品开发一般历时较长，是否成功需要审慎论证。如果因为新产品达不到预期效果，则会给公司的经营业绩带来负面影响。

## （四）收入季节性波动及年末应收账款较大的风险

公司属于油气田服务行业，客户主要是国内三大石油公司及其下属企业，这些客户一般在上一年末制定投资计划，次年一季度报经主管部门批准后开始实施项目招投标。因此，公司合同签订集中于每年二、三季度，产品生产周期一般为 3-6 个月，交货时间主要集中于第三、四季度，特别是第四季度产品交付量较高，从而导致年底收入与利润集中体现，呈现出季节性波动的特点。随着公司海外市场业务规模不断扩大，业务结构不断优化，经营的季节性波动渐趋平缓。

公司下半年交货并确认收入的金额较大，也导致了年末应收账款增加。报告期 2007-2010 年 6 月末，公司应收账款净额分别是 6,851.45 万元、11,693.64 万元、15,014.08 万元、14,507.08 万元，占资产总额的比例分别为 45.09%、45.50%、42.41%、36.00%。

公司应收账款的对象主要为国内三大石油公司及其下属企业，虽然这些客户资金实力雄厚，支付能力强，信誉度高，本公司亦与各客户有紧密的长期合作，产品美誉度高，应收账款发生坏账的可能性很小，且公司自成立以来未发生过坏账损失。然而，随着公司经营规模的扩大，应收账款绝对金额逐步增加，一旦应收账款无法及时回收，将增加公司的流动资金压力，对公司业绩和经营产生不利影响。

#### **（五）单个油田固定资产投资周期引致的销售波动风险**

与国际主要产油地区油田特点相比，我国石油资源的储藏条件不好，油藏多呈现小区块，不连续、点状分布的地质特征。与此相对应，国内各油田对装备的投资需求呈现多样性特征，加之本公司产品多数为大型成套装备，对单个油田来说属于固定资产投资，因此，在时间序列上呈现不连续性，具有周期性特征。虽然从国内油田总体情况来看，需求的多样性和整个石油行业总体投资的连续性，使客户对本公司产品的需求具有连续性，并呈现持续上涨态势，而且更为广阔的海外油田市场空间使公司海外业务收入快速增长，致使公司总体收入增速较快。然而，本公司仍会面临对单个油田的销售短期内波动的风险。

## 第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	1.00元
发行股数、占发行后总股本的比例	3,500万股，占发行后总股本的比例为25.93%
发行价格	通过向询价对象初步询价结果确定发行价格
市盈率	
市净率	
发行前每股净资产	2.29元（按公司截至2010年6月30日经审计的净资产值计算）
发行方式	采用网下向询价对象配售发行和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
本次发行股份的流通限制和锁定安排	<p>公司共同控股股东黄松、白明垠、潘峰、肖荣及股东孙河生、王毅刚、王全、李雪、张海汀、潘玉琦承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。</p> <p>公司股东福泉投资、科瑞投资、张文霞、郑玲、王国友、张中炜、李太平、钱意清、黄永康、王玉平、富饶、查振国、张新群承诺：自公司股票上市之日起十二个月内不转让或委托他人管理本次公开发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。</p> <p>担任公司董事、监事或高级管理人员的股东同时承诺：除前述股份锁定期外，在其任职期间，每年转让的股份不超过本人所持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；在申报离任六个月后的十二个月内，通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占其所持有公司股票总数的比例不超过50%。</p>
承销方式	余额包销
预计募集资金总额和净额	万元和 万元
发行费用概算	<p>承销费用 万元</p> <p>保荐费用 万元</p> <p>会计师费用 万元</p> <p>律师费用 万元</p> <p>路演及信息披露费 万元</p> <p>以上费用以实际支出为准。</p>

## 第三节 发行人基本情况

### 一、发行人概况

公司名称： 华油惠博普科技股份有限公司

英文名称： CHINA OIL HBP SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

法定代表人： 黄松

注册资本： 10,000 万元

成立日期： 1998 年 10 月 7 日

公司住所： 北京市海淀区北三环中路 39 号院 9 楼 403 室

邮政编码： 100088

电 话： 010-82809807

传 真： 010-82809807-811

互联网址： www.china-hbp.com

电子信箱： hbp@china-hbp.com

公司属于油气田装备及技术服务行业，主要从事油气田开发地面系统的工艺技术研发、系统设计、装备提供及工程技术服务业务。公司一直贯彻以技术为驱动力，国际化的发展战略。多年来，公司专注于油气水高效分离技术的研发，成为以分离技术为核心的油气水处理领域的领跑者。依托油气水处理领域的多项核心专利技术、系统集成技术，公司已由单一工艺技术产品的提供商发展成为具有工艺系统一体化综合解决能力的服务商，目前，公司业务已涵盖油气处理系统、油气开采系统、油田环保系统和油田工程技术服务等领域。

### 二、发行人历史沿革及改制重组情况

#### （一）设立方式

本公司是由惠博普有限整体变更设立的股份公司。

2009 年 8 月 6 日，惠博普有限经股东会审议通过，由原股东作为发起人，以截至 2009 年 6 月 30 日经审计的账面净资产 131,220,674.49 元为基准，按 1:0.762075 的比例折为 10,000 万股，余额 31,220,674.49 元计入资本公积，整体变更为华油惠博普科技股份有限公司。2009 年 9 月 10 日，利安达会计师事务所有限责任公司出

具“利安达验字【2009】A1074号”验资报告对股份公司整体变更的净资产折股进行了验证。

2009年9月22日，公司在北京市工商行政管理局办理工商登记手续，并领取了注册号为110108004566648的《企业法人营业执照》，注册资本为10,000万元。

## （二）发起人及其投入的资产内容

公司的发起人为黄松、白明垠、潘峰、肖荣、福泉投资、科瑞投资等。各发起人投入的资产为其各自在审计基准日（2009年6月30日）持有的惠博普权益。

## 三、有关股本情况

### （一）总股本、发行前股东情况、股东承诺及自愿锁定安排

序号	发起人（股东）名称	持股数量 (万股)	持股 比例	股东自愿锁定承诺
1	黄松	2,270.40	22.70%	自公司股票上市之日起锁定三十六个月
2	白明垠	1,720.00	17.20%	
3	潘峰	1,343.60	13.44%	
4	肖荣	1,169.60	11.70%	
5	福泉投资	888.9793	8.89%	自股票上市之日起 锁定十二个月
6	科瑞投资	511.0207	5.11%	
7	孙河生	412.80	4.13%	自股票上市之日起 锁定三十六个月
8	王毅刚	275.20	2.75%	
9	王全	275.20	2.75%	
10	李雪	275.20	2.75%	
11	张海汀	275.20	2.75%	
12	潘玉琦	170.00	1.70%	
13	张文霞	160.00	1.60%	自股票上市之日起 锁定十二个月
14	郑玲	70.00	0.70%	
15	王国友	66.6667	0.67%	
16	张中炜	29.4666	0.29%	
17	李太平	20.00	0.20%	
18	钱意清	13.3333	0.13%	
19	黄永康	13.3333	0.13%	
20	王玉平	10.6667	0.11%	
21	富饶	10.6667	0.11%	
22	查振国	10.6667	0.11%	
23	张新群	8.00	0.08%	
-	合计	10,000.00	100.00%	-

担任公司董事、监事或高级管理人员的股东同时承诺：除前述股份锁定期外，在

其任职期间，每年转让的股份不超过本人所持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；在申报离任六个月后的十二个月内，通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占其所持有公司股票总数的比例不超过 50%。

## （二）前十名自然人股东

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	黄松	2,270.40	22.70%
2	白明垠	1,720.00	17.20%
3	潘峰	1,343.60	13.44%
4	肖荣	1,169.60	11.70%
5	孙河生	412.80	4.13%
6	王毅刚	275.20	2.75%
7	王全	275.20	2.75%
8	李雪	275.20	2.75%
9	张海汀	275.20	2.75%
10	潘玉琦	170.00	1.70%

## （三）本次发行的情况

发行人本次发行前总股本 10,000 万股。本次发行 3,500 万股，占发行后总股本的 25.93%。

## （四）发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

本次发行前，公司股东中潘玉琦与潘峰为父子关系，分别持有公司发行前 1.70% 和 13.44% 的股份。

# 四、发行人的主营业务情况

## （一）主营业务及主要产品

公司属于油气田装备与技术服务行业，主要从事油气田开发地面系统的工艺技术研发、系统设计、装备提供及工程技术服务业务。目前，公司业务已涵盖油气处理系统、油气开采系统、油田环保系统和油田工程技术服务等领域。

## （二）产品销售方式和渠道

公司在国内市场采用直接销售模式。本公司产品或服务的主要客户为国内三大石油公司及其下属公司、国际石油公司和油田服务公司，本公司业务合同主要是通过议标或投标的方式获得。

国际市场方面，本公司主要通过参与中石油、中石化、中海油的海外油气田项

目实现销售，或直接面对海外业主或 EPC 总承包商实现产品销售。

### （三）所需主要原材料

公司所需的主要原材料包括委托加工材料和外购原器件。

公司所需原材料的供应商数量众多，市场化机制比较健全，公司可以选择不同的国内外供应商作为公司的合格供应商，不存在采购困难的情形。

### （四）发行人在行业中的竞争地位以及行业竞争状况

#### 1、公司的行业地位

公司是国内少数能够为客户提供整体工艺方案、核心设备设计制造，并以其为基础进行系统优化设计，进而构建成套系统装备的油气田装备与技术服务商之一。坚持以技术为驱动力，国际化发展战略，成为综合性国际知名油田技术服务商是公司的发展目标。自 1998 年我国三大石油公司实现主辅业分离后，公司已经率先成为具有整站场油气处理成套系统装备海外业绩的国内油气田装备与技术服务商。

在油气处理领域，除了能够提供联合站、转油站、计量站、聚合物注入站、注气站、含油污泥处理站及各种油、气、水站库等成套系统装备外，公司拥有自主知识产权的核心设备——高效分离器在国内油气处理高端需求领域占有 50%以上市场份额；

在油气开采装备领域，依赖于公司拥有自主知识产权的三次采油注入装备的核心设备——低剪切锥阀式流量调节器，大庆油田实现了“一泵对多井、流量自动调节”的新工艺，该设备在大庆油田市场占有率 100%。随着大庆三次采油工艺布局的变革，公司已完成大庆油田最大 CO<sub>2</sub>混相驱试验项目 CO<sub>2</sub>注入站项目一期的设计任务。随着三元复合驱三次采油工艺的推广，注入设备和采出液处理成为工艺装备的新课题，公司研发的新型比例调节泵和三元复合驱采出液离心分离技术已进入工业性试验阶段。

依托在油气处理领域的技术优势，公司进入油田环保领域，首创了含油污泥自动热化学机械分离技术，并已先后为大庆油田设计制造五座固定式含油污泥处理站的成套装备（其中两座污泥处理站处于设计阶段）；此外，公司还打破国外的技术垄断，相继开发的移动式高温高压测试装备、储油罐自动机械清洗装备等都创造了不俗的业绩，具有良好的市场前景。

由于具备了研发、设计、制造、服务一体化的综合技术服务能力，公司不断开发出创新产品和承担国内石油公司的试验性项目。公司历史上每 1-2 年就有创新性产品或试验性项目完成，成为了技术的领跑者与市场的先行者。已开发产品的良好市场前景，新开发产品的巨大市场需求成为公司业绩增长的动力。

公司已经全面成为国内三大石油公司及其下属企业的合格供应商，产品除在国内绝大多数油田广泛使用外，已经进入非洲、南美、中亚、西亚等 15 个国际主要产油国的 20 多个油田。公司已经获得阿尔及利亚、伊朗、伊拉克、乌兹别克斯坦等国石油公司的合格供应商准入资格。在市场准入更为严格的“海湾六国”（指阿联酋、阿曼、巴林、卡塔尔、科威特和沙特阿拉伯）中，公司已经获得阿联酋阿布扎比 ADNOC 公司、卡塔尔 QP 公司、科威特石油（KPC）公司准入的资格预审。

全面的产品线和广阔的客户资源共同奠定了公司稳定可持续发展的基础。

## 2、行业发展概况

石油是现代社会不可或缺的基础能源，经济增长、石油天然气的供需关系和石油生产资本支出是影响公司所处行业景气程度的决定因素。近年来，油田装备与技术服务行业保持了快速增长。

### （1）对石油的巨大需求是保持行业高景气度的根本原因

随着经济发展，人类对石油需求一直保持增长趋势。2000 年至 2009 年间，世界原油需求由 37.91 亿吨增至 41.16 亿吨。我国作为全球经济增长最快的国家之一，石油消费量从 2000 年的 2.37 亿吨增至 2009 年的 4.08 亿吨，复合增长率 6.22%。2003 年我国成为仅次于美国的世界第二大石油消费国，2009 年度我国原油消费量中 1.87 亿吨自产，其余依赖进口。

### （2）石油开发的服务外包和专业化分工合作为本行业发展提供了市场空间

现代化的石油产业组织主要包括石油开发商和油田服务商。石油开发商即各石油公司，主要从事油田勘探、开发的投资、油田生产管理、原油储运集输、石油炼化和成品油销售等，而将与油气开采有关的工艺装备研发与制造、生产作业环节等外包给油气田服务商，专业化合作使整个行业的效率得以不断提高。

从石油开发体制来看，国际油田开发商大多数采用服务外包的方式，委托专业化的油田服务商完成石油开采的全过程。从上世纪九十年代开始，我国三大石油公

司逐步将装备制造、技术服务、维修、作业服务等从石油开发业务中剥离，目前已经形成了油田开发和油田服务分工合作的局面，为油田装备制造商和油田技术服务商创造了发展空间。

### **3、对石油开发持续高额投资是本行业快速发展的决定因素**

#### **(1) 石油行业高额投入是石油稳产增产的保证**

从世界范围来看，不断加大投入、提高生产技术水平是石油开发企业稳产、增产的必要手段。国内方面，目前我国虽然已成为世界第四大产油国，但从我国石油行业整体状况看，油藏具有品质低，开采难度大的特点，石油产能增长缓慢，需求快速增长，供需矛盾较为突出，原油进口速度远远高于国内产能增长速度，对外依存度超过 50%。我国石油开发企业迫切需要更大的投入提高装备水平和生产技术水平，提高生产效率，以满足经济发展需求和维护国家经济、战略安全。

#### **(2) 国内三大石油公司勘探开发资本支出不断增长**

随着对石油、天然气及其化工制成品的需求不断增加，促使我国油气生产企业的石油开采力度不断加大，资本性支出持续增长。2002 年以来国内油气勘探和开采行业资本性支出年均复合增长率约 20%。

另外，中国企业已在全球 31 个国家参与油气勘探开发合作，累计投资额超过 600 亿美元，其中 2009 年对外投资超过 200 亿美元（数据来源：中国化工报），这些投资蕴含着巨大的油气田服务市场空间，给国内尤其是本公司这样和客户之间存在稳定合作关系且一直实行国际化发展战略的油气田服务企业提供了良好的发展机遇。

### **4、本行业发展呈现出持续快速增长态势**

油气田装备与技术服务是油田服务业的主要组成部分。全球油田服务市场总值由 1999 年的 769.88 亿美元增长至 2008 年的 2,664.57 亿美元，复合增长率为 14.79%，高于同期的全球经济平均增长率。全球油田服务市场总值增长率如保持 10%，经测算，在 2011 年末全球油田服务市场总值将达到 3,550 亿美元。

## **五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况**

### **(一) 商标**

序号	商标	注册号	类别	所有权人	颁发机构	有效期
1	HBP	4577276	第7类	本公司	国家工商行政管理总局商标局	至2018年1月20日
2	DJQ	3306382	第7类	本公司	国家工商行政管理总局商标局	至2014年5月27日

## (二) 专利权

### 1、专利权

序号	专利名称	专利号	申请时间	专利类别	专利权人
1	储油罐清洗的自动机械装置	ZL200620131999.4	2006.8	实用新型	本公司
2	具有多个排砂斗的压力管道除砂器	ZL200520147199.7	2005.12	实用新型	本公司
3	单泵或多泵对多井组橇装式聚合物注入站	ZL200420118402.3	2004.10	实用新型	本公司
4	发泡原油立式内旋气液分离器	ZL200420096174.4	2004.9	实用新型	本公司
5	发泡原油双旋-重力卧式油、气、水、砂多相分离器	ZL200420096175.9	2004.9	实用新型	本公司
6	内外压力平衡式浮球液位控制装置	ZL200420059584.1	2004.5	实用新型	本公司
7	流化旋流反冲洗过滤装置	ZL 0 3242905.3	2003.3	实用新型	本公司
8	海上油田浮式生产储存装置专用油气水砂分离器	ZL 0 2257478.6	2002.9	实用新型	本公司
9	水平-上向流节能型油气水砂分离器	ZL 0 2240795.2	2002.7	实用新型	本公司
10	板槽式布液双向流热化学分离器	ZL 0 1208474.3	2001.3	实用新型	本公司
11	稠油及特稠油气分离器	ZL 0 1261038.0	2001.9	实用新型	本公司
12	利用热能转换二氧化碳相变式节能环保抽油机	ZL200920104803.6	2009.1	实用新型	惠博普能源、惠博普机械
13	一种含油污泥高效调质设备	ZL200920106536.6	2009.3	实用新型	惠博普能源
14	高效天然气净化装置	ZL200920151465.1	2009.4	实用新型	惠博普机械
15	多缸分缸调量往复泵	ZL200920100798.1	2009.9	实用新型	惠博普机械
16	一种一体化旋流除砂洗砂器	ZL200920097329.9	2009.6	实用新型	惠博普
17	高压曝氧装置	ZL200920110109.5	2009.7	实用新型	惠博普能源、惠博普机械

18	带有气动计数控制器的计量分离器	ZL200920173228.5	2009.8	实用新型	本公司
----	-----------------	------------------	--------	------	-----

## 2、专利申请权

序号	专利名称	申请号	专利类型	申请人
1	一种针对油田含油污泥的综合处理新工艺	200910088734.9	发明	惠博普能源
2	可变冲程的比例调节往复泵	200910211155.9	发明	惠博普机械
3	利用热能转换二氧化碳相变式节能环保抽油机	200910076011.7	发明	惠博普能源、惠博普机械
4	可变冲程的比例调节往复泵	200920279514.X	实用新型	惠博普机械
5	模块、橇装、移动式含油污泥处理装置	201020245658.6	实用新型	本公司、惠博普机械
6	模块、橇装、移动式含油污泥处理装置	201010216385.7	发明	本公司、惠博普机械

## (三) 软件著作权

序号	计算机软件著作权名称	首次发表	编号	所有人
1	调度中心自动作业票及流程预演软件 V3.0	2007.11	软著登字第 119185 号	本公司
2	加热炉复合调节控制软件 V1.0	2006.3	软著登字第 117855 号	惠博普能源
3	自动注聚计量、混输、配比软件 V1.0	2005.9	软著登字第 117856 号	本公司
4	低剪切流量自动调节软件 V1.0	2005.5	软著登字第 117857 号	本公司
5	数字化站库信息管理系统 V1.0	2007.11	软著登字第 117858 号	惠博普能源
6	橇装式油气水分离原油特性分析与计量换算软件 V1.0	2006.11	软著登字第 117859 号	惠博普能源
7	显示屏显示与控制软件 V1.0	2007.11	软著登字第 117860 号	惠博普能源
8	橇装式油气水分离天然气特性分析与计量换算软件 V1.0	2006.6	软著登字第 117861 号	惠博普能源
9	SNAP IO 无线通讯 MODEM 软件 V1.0	2006.12	软著登字第 119805 号	奥普图科技
10	SCADA 显示功能软件 V1.0	2007.11	软著登字第 119804 号	奥普图科技
11	SNAP IO 天然气精确计量与控制软件 V2.0	2005.11	软著登字第 119186 号	奥普图科技
12	SNAP IO GSM 软件 V1.0	2006.11	软著登字第 119803 号	奥普图科技

13	SNAP IO 天然气精确计量与控制软件 V1.0	2005.8	软著登字 119802 号	奥普图科技
----	---------------------------	--------	---------------	-------

#### (四) 公司的土地使用权、房产

##### 1、土地使用权

土地使用权证号	面积 (平方米)	用途	权利终止 日期	权属人	位置
大庆国用(2010)第 04-66952 号	69,478.1	工业	2060 年 1 月 21 日	惠博普机械	大庆市西城工业园区温州路

##### 1、房屋和建筑物

序号	房产证号	面积 (平方米)	所有权人	地址	备注
1	京西字第 021176 号	217.31	本公司	西城区黄寺大街 26 号院 1 号楼 708	已抵押
2	京西字第 021179 号	88.25	本公司	西城区黄寺大街 26 号院 1 号楼 710	已抵押
3	京西字第 021476 号	189.30	本公司	西城区黄寺大街 26 号院 1 号楼 706	已抵押
4	京西字第 021497 号	94.65	本公司	西城区黄寺大街 26 号院 1 号楼 707	已抵押
5	京西字第 021499 号	94.65	惠博普能源	西城区黄寺大街 26 号院 1 号楼 709	已抵押

#### (五) 公司主要产品的关键技术

产品	关键技术与工艺	生产技术所处阶段	技术先进性
油气水分离装置	分离技术、控制技术	大批量生产	国际先进
移动式高温高压测试装备	分离技术、制造技术、集成技术、控制技术	大批量生产	国际先进
三次采油工艺技术装备	流体分配及控制技术、集成技术	大批量生产	国际领先
含油污泥处理装备	分离技术、制造技术、集成技术、控制技术	批量生产	国内领先
储油罐机械清洗装备	射流技术、分离技术、制造技术、集成技术、控制技术	批量生产	国内领先
油田自动化系统	软件开发、集成技术	大批量生产	国内先进

## 六、同业竞争和关联交易情况

### （一）同业竞争情况

截至本招股意向书签署之日，公司实际控制人不存在直接或间接控制其他企业的情况。因此公司与实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

### （二）关联交易情况

公司目前不存在关联交易。在报告期内发生的关联交易参照市场公允价格，不存在损害公司及中小股东利益的情况。

#### 1、经常性关联交易情况

报告期内公司与股东白明垠、潘峰、黄松、王毅刚、肖荣签订房屋租赁合同，租赁其分别拥有的北京市西城区黄寺大街 26 号 1 号院 706 号、707 号、708 号、709 号、710 号房产作为公司的办公场所，并与马庆春、肖荣签订房屋租赁合同，租赁其分别拥有的北京市朝阳区大屯路两套房产作为管理人员宿舍。2009 年 6 月公司购买上述股东拥有的北京市西城区黄寺大街 26 号 1 号院 706 号、707 号、708 号、709 号、710 号房产并停止租赁合同。

#### 2、偶发性关联交易情况

##### （1）股东及其他关联方为公司贷款提供反担保

公司部分短期借款由北京中关村科技担保有限公司为本公司提供担保，公司股东肖荣及关联人侯淑娟、马庆春分别以京房权证朝私 04 字第 79490 号、京房权证朝私 04 字第 83708 号、京房权证朝私 04 字第 74740 号《房屋所有权证》的房屋产权以抵押方式对北京中关村科技担保有限公司提供反担保，公司部分股东以无限连带责任保证方式对北京中关村科技担保有限公司提供反担保，报告期内各期末股东对本公司提供担保情况如下：

截止日期	借款银行	借款金额（元）	无限连带责任保证人
2010 年 6 月 30 日	北京银行中关村科技园 区支行	20,000,000.00	黄松、白明垠、潘峰、肖荣
	中国银行北京市分行	17,000,000.00	黄松、孙河生、王全、王毅刚、 张海汀
合 计		37,000,000.00	
2009 年 12 月 31 日	北京银行中关村科技园 区支行	30,000,000.00	黄松、白明垠、潘峰、肖荣、 郑玲
	中国银行北京市分行	17,000,000.00	黄松、孙河生、王全、王毅刚、 张海汀
	中国银行北京市分行	3,000,000.00	潘峰、张文霞、李雪

合 计		50,000,000.00	
2008年12月31日	北京银行中关村科技园 区支行	30,000,000.00	黄松、白明垠、潘峰、肖荣、 郑玲
合 计		30,000,000.00	
2007年12月31日	北京银行双秀支行	10,000,000.00	黄松、白明垠、潘峰、肖荣、 孙河生
合 计		10,000,000.00	-

(2) 关联方往来

①其他应收款

关联方 名称	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比
黄松	-	-	1,234,437.11	11.37%	1,260,405.54	17.06%
白明垠	-	-	1,080,897.88	9.96%	1,381,158.09	18.69%
潘峰	-	-	538,549.83	4.96%	481,534.83	6.52%
肖荣	-	-	383,335.45	3.53%	368,676.28	4.99%
王毅刚	-	-	522,713.96	4.82%	686,268.82	9.29%
王全	-	-	-	-	208,345.96	2.82%
李雪	-	-	-	-	150,000.00	2.03%
郑玲	-	-	-	-	30,000.00	0.41%

2007年及2008年度末，公司存在应收关联方款项，主要是因为：2008年之前公司实施项目总负责制，各项目总负责人牵头领用项目所需备用金（包括投标保证金、项目人员长期出差借款、野外作业零星支出等），相关款项未及时结算所致。自2009年度开始，公司对其他应收款余额进行了清理，同时规范了备用金管理方式，实行项目人员自行申请备用金，并要求及时清偿，期末已不存在应收关联方的款项。

②其他应付款

关联方 名称	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比
潘玉琦	-	-	500,000.00	7.91%	500,000.00	4.98%
潘峰	-	-	0.00	0.00%	500,000.00	4.98%
肖荣	-	-	0.00	0.00%	1,000,000.00	9.96%
白明垠	-	-	0.00	0.00%	400,000.00	3.99%
郑玲	-	-	0.00	0.00%	250,000.00	2.49%

公司其他应付关联方款项是因为公司业务发展较快，融资渠道受到限制，向关

关联方拆入少量资金所致。自 2009 年开始，公司对其他应付款项进行了清理，期末不存在应付关联方的其他款项。

### **(3) 房屋建筑物转让**

2009 年 6 月公司与股东白明垠、潘峰、黄松、王毅刚、肖荣签订房屋买卖合同，分别受让其拥有的北京市西城区黄寺大街 26 号 1 号院 706 号、707 号、708 号、709 号、710 号房产。

### **(4) 股权转让**

①2008 年 7 月 19 日，奥普图科技股东会决议，同意潘峰、肖荣将其所持奥普图科技的 100%股权转让给本公司。

②2008 年 12 月，本公司之全资子公司香港惠华环球与香港惠华国际贸易有限公司及自然人陈学鹏签订《出资转让协议书》分别受让其持有蒙古 H H I. LLC 公司 90%股权和 10%股权。蒙古 H H I. LLC 公司成为本公司之全资子公司香港惠华环球的全资子公司。

### 七、董事、监事、高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	兼职情况	2009年薪酬情况(万元)	持有公司股份的数量(万股)	与公司的其他利益关系
黄松	董事长、总经理	男	47	2009年9月至2012年8月	1963年出生，本科学历，给排水高级工程师，八项专利的发明人，曾获中石油科技进步一等奖，曾在中国石化集团河南石油勘探局勘察设计研究院工作。1998年10月起历任惠博普有限董事长、总经理；自2009年9月股份公司成立至今，担任公司董事长、总经理。	惠博普能源执行董事、香港惠华环球执行董事	26.08	2,270.40	无
白明垠	董事、副总经理	男	45	2009年9月至2012年8月	1965年出生，研究生学历，机械工程高级工程师。曾在中国石化集团河南石油勘探局勘察设计研究院工作。1998年10月起历任惠博普有限董事、副总经理；自2009年9月股份公司成立至今，担任公司董事、副总经理。	惠博普机械执行董事兼总经理，科力尔服务执行董事兼总经理、蒙古HHI.LLC公司总经理	24.08	1,720.00	无
潘峰	董事、副总经理	男	40	2009年9月至2012年8月	1970年出生，研究生学历，注册自动化系统工程师。曾在中国石化集团河南石油勘探局勘察设计研究院工作。1998年10月起历任惠博普有限董事、副总经理；自2009年9月股份公司成立至今，担任公司董事、副总经理。	奥普图科技执行董事兼总经理	20.88	1,343.60	无
肖荣	董事、副总经理	男	47	2009年9月至2012年8月	1963年出生，本科学历，油气集输高级工程师。曾任中国石化集团河南石油勘探局勘察设计研究院工程师、副总工程师等职。2002年7月起历任惠博普有限董事、副总经理；自2009年9月股份公司成立至今，担任公司董事、副总经理。	惠博普能源总经理、奥普图科技监事	22.06	1,169.60	无
瞿	董	男	42	2009年9	1968年6月出生，工商管理硕士，注册会计师，	深圳市中科招商创业	3.13(津	无	无

<p>绪 标</p>	<p>事</p>			<p>月 至 2012 年 8 月</p>	<p>曾在新疆财政科学研究所、新疆自治区财政厅从事研究工作，曾任华冠科技(600371)副总经理、三北种业有限公司董事、副总经理，现任深圳市中科招商创业投资管理有限公司执行副总裁、北京锐安科技有限公司董事、北京恒通创新木塑科技发展有限公司董事、福州宏东远洋渔业有限公司董事、浙江绿源木业股份有限公司董事、上海九晶电子有限公司董事、江苏东洋之花股份有限公司董事、新疆华西种业有限公司董事、上海双源国际货代有限公司董事长。2008 年 9 月起担任惠博普有限董事，2009 年 9 月起担任本公司董事。</p>	<p>投资管理有限公司执行副总裁、北京锐安科技有限公司董事、北京恒通创新木塑科技发展有限公司董事、福州宏东远洋渔业有限公司董事、浙江绿源木业股份有限公司董事、上海九晶电子有限公司董事、江苏东洋之花股份有限公司董事、新疆华西种业有限公司董事、上海双源国际货代有限公司董事长</p>	<p>贴)</p>		
<p>胡 文 瑞</p>	<p>独立 董事</p>	<p>男</p>	<p>60</p>	<p>2009 年 12 月至 2010 年 8 月</p>	<p>1950 年出生，博士生导师，教授级高级工程师。国内油气田勘探开发专家，从事低渗透油气田勘探开发和工程管理 40 年，国务院特殊津贴专家。胡文瑞先生曾历长庆石油勘探局采油二厂厂长，长庆石油勘探局开发副局长，长庆石油勘探局常务副局长、局长，中国石油长庆油田公司总经理，中国石油勘探与生产分公司总经理，中国石油天然气股份有限公司副总裁，现为中国石油企业协会会长。胡文瑞先生曾获国家科技进步一等奖 1 项，国家科技进步二等奖 1 项，省部级特等奖 3 项、一、二等奖 8 项，出版著作 5 部，发表论文 52 篇，主持重大工程规划和建设 7 项；曾获中国石油铁人科技成就银质奖、全国“五一”劳动奖章。曾当选中国共产党第十六次全国代表大会代表和第十届全国人大代表。2009 年 12 月起担任本公司独立董事。</p>	<p>中国石油企业协会会长</p>	<p>1.19(津 贴)</p>	<p>无</p>	<p>无</p>

张树平	独立董事	男	68	2009年12月至2010年8月	1942年出生，高级经济师。张树平先生从事石油企业管理工作30多年，曾历任江汉油田教育处政治处主任；江汉石油管理局党委宣传部副部长、部长；江汉石油管理局党委常委、局工会主席、副书记、副局长；江汉石油学院党委书记；新疆石油管理局党委常务副书记、克拉玛依市委副书记；先后担任大庆石油管理局党委常务副书记、大庆市委副书记；大庆石油管理局党委书记，大庆市委副书记；大庆石油管理局党委书记、局长，大庆市委副书记；黑龙江省政协副主席。2009年12月起担任本公司独立董事。	无	1.19(津贴)	无	无
刘力	独立董事	男	55	2009年12月至2012年8月	1955年9月出生，先后毕业于北京大学物理学专业、比利时天主教鲁汶大学应用经济系，并获得物理学硕士、工商管理硕士(MBA)学位，注册会计师。曾在北京大学经济学院经济管理系(1993年变更为北京大学光华管理学院)任职，先后担任讲师、副教授、教授、博士生导师、北京大学光华管理学院MBA项目主任，自2002年8月起任北京大学金融与证券研究中心副主任，自2007年9月起任北京大学光华管理学院金融系主任。现任中国冶金科工股份有限公司独立董事、安徽铜陵精达特种电磁线股份有限公司独立董事。2009年12月起担任本公司独立董事。	北京大学光华管理学院金融系主任、教授、博导、中国冶金科工股份有限公司独立董事、安徽铜陵精达特种电磁线股份有限公司独立董事	1.19(津贴)	无	无
朱振武	独立董事	男	39	2009年12月至2012年8月	1971年9月出生，法律硕士，律师，曾先后就读于安徽大学和中国人民大学法学院。1993年参加工作以来，曾先后任国防科工委航天医学工程研究所(现中国航天员科研训练中心)政治部干事、中国人民解放军直属法律顾问处律师、中国人民解放军国防科工委政治部秘书、中国人民解放军总装备部政治部秘书，曾被评为首届“全军优秀律师”，并荣立三等功。现为北京市	北京市天银律师事务所合伙人、国联证券股份有限公司独立董事、奇瑞汽车股份有限公司独立董事	1.19(津贴)	无	无

					天银律师事务所高级合伙人、律师、中华全国律协金融证券专业委员会委员、北京市律协资本市场和证券法律制度专业委员会委员、北京市律协执业纪律和执业调处委员会委员。目前还担任中国建银投资证券有限责任公司（中投证券）内核委员、日信证券有限责任公司内核委员、国联证券股份有限公司独立董事、奇瑞汽车股份有限公司独立董事。2009年12月起担任本公司独立董事。				
王全	监事会主席	男	48	2009年8月至2012年8月	1962年出生，本科学历，历任中国石化集团河南石油勘探局勘察设计院工程师、高级工程师、副总工程师等职，上海纽福克斯汽车配件有限公司管理部经理。1994年荣获孙越崎科技教育基金青年科技奖。2007年3月至2008年9月担任惠博普有限董事、副总经理。2008年9月起担任惠博普有限监事，2009年8月起担任本公司监事会主席。	惠博普能源监事	19.92	275.20	无
刘立平	监事	男	36	2009年9月至2012年8月	1974年出生，本科学历，会计师，注册会计师。1995年参加工作，曾任中天华正（深圳）会计师事务所高级审计员、北京兴华会计师事务所一级项目经理。现任深圳市中科招商创业投资管理有限公司高级经理。2008年9月起担任惠博普有限监事，2009年8月起担任本公司监事。	无	无	无	无
王毅刚	职工代表监事	男	44	2009年8月至2012年8月	1966年出生，本科学历，自动化仪表高级工程师。1989年参加工作，曾任河南油田采油二厂仪表自动化工程师，中国石化集团河南石油勘探局勘察设计院仪表自动化工程师、高级工程师等职。现任公司设计所副所长。2009年8月起担任本公司监事（职工代表监事）。	无	16.04	275.20	无
郑玲	财务总监	女	51	2009年9月至2012	1959年出生，财务管理研究生学历，高级国际财务管理师，曾就职于中国石油大港油田信	惠博普机械、监事科立尔服务监事	15.69	70.00	无

				年 8	息中心、大港油田财务处，历任惠博普有限财务总监。2009 年 9 月起担任本公司财务总监。				
张中炜	副总经理、 董 事 会 书 记	男	34	2009 年 9 月 至 2012 年 8 月	1976 年出生，硕士研究生学历，经济师。曾就职于中国石化河南油田职工大学、河南油田经济研究所、安东石油技术集团有限公司，曾任惠博普有限总裁助理兼总裁办主任。2009 年 9 月起担任本公司董事会秘书，2009 年 11 月起担任本公司副总经理。	无	18.28	29.4666	无
李雪	总 经 理 助 理	男	41	2009 年 9 月 至 2012 年 8 月	1969 年出生，本科学历，高级工程师。曾就职于中国石化集团河南石油勘探局勘察设计院，负责机械设计专业工作，曾任惠博 9 月起担任本公司总经理助理。	无	14.94	275.20	无
张海汀	总 经 理 助 理	男	43	2009 年 9 月 至 2012 年 8 月	1967 年出生，本科学历，高级工程师。曾就职于中国石化河南油田技工学校、中国石化集团河南石油勘探局勘察设计院，曾任惠博普有限设计所所长，2009 年 9 月起担任本公司总经理助理。	无	16.04	275.20	无
钱意清	财 务 总 监 助 理	男	39	2009 年 9 月 至 2012 年 8 月	1971 年出生，研究生学历，高级会计师。曾就职于北京城建集团、安东石油技术集团有限公司，2009 年 9 月起担任本公司财务总监助理。	无	15.04	13.3333	无

## 八、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况

黄松、白明垠、潘峰、肖荣四人具有事实上和法律上的一致行动关系，共同作为公司的控股股东和实际控制人，报告期内未发生变化。截至本招股意向书签署日，四人共持有公司 65.04% 的股权，其简要情况见上表。

## 九、财务会计信息及管理层的讨论

### （一）发行人近三年财务报表

#### 1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2010/6/30	2009/12/31	2008/12/31	2007/12/31
流动资产：				
货币资金	123,067,946.53	77,414,315.56	70,045,839.28	41,685,480.53
应收票据	3,000,000.00	3,150,000.00	755,700.00	93,000.00
应收账款	145,070,801.94	150,140,784.90	116,936,393.09	68,514,511.97
预付款项	16,833,996.36	15,945,749.87	23,005,300.77	5,795,671.39
其他应收款	6,169,328.24	2,062,271.81	10,853,780.54	7,388,432.15
存货	26,353,303.70	28,556,363.21	28,949,497.26	23,598,800.08
<b>流动资产合计</b>	<b>320,495,376.77</b>	<b>277,269,485.35</b>	<b>250,546,510.94</b>	<b>147,075,896.12</b>
非流动资产：				
固定资产	44,197,098.21	44,600,259.32	6,215,044.27	4,601,115.87
在建工程	21,527,880.96	17,986,700.82	-	-
无形资产	15,337,544.70	12,499,914.60	98,516.67	-
长期待摊费用	25,708.92	44,330.58	81,574.03	222,267.49
递延所得税资产	1,343,217.56	1,612,541.78	86,287.36	44,915.31
<b>非流动资产合计</b>	<b>82,431,450.35</b>	<b>76,743,747.10</b>	<b>6,481,422.33</b>	<b>4,868,298.67</b>
<b>资产总计</b>	<b>402,926,827.12</b>	<b>354,013,232.45</b>	<b>257,027,933.27</b>	<b>151,944,194.79</b>

## 合并资产负债表(续)

单位：元

项 目	2010/6/30	2009/12/31	2008/12/31	2007/12/31
流动负债：				
短期借款	67,000,000.00	50,000,000.00	30,000,000.00	10,000,000.00
应付账款	69,917,153.46	71,541,981.08	39,528,150.99	48,776,916.85
预收款项	23,703,561.96	5,918,072.39	11,613,765.31	4,732,461.07
应付职工薪酬	2,009,888.47	4,502,219.14	3,972,195.27	406,120.84
应交税费	7,335,294.21	12,441,012.63	8,195,563.83	3,086,076.19
应付利息	103,250.00	73,307.50	452,841.73	509,025.02
其他应付款	4,193,143.11	429,406.20	6,319,764.70	10,037,001.17
<b>流动负债合计</b>	<b>174,262,291.21</b>	<b>144,905,998.94</b>	<b>100,082,281.83</b>	<b>77,547,601.14</b>
非流动负债：				
其他非流动负债				
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>174,262,291.21</b>	<b>144,905,998.94</b>	<b>100,082,281.83</b>	<b>77,547,601.14</b>
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	100,000,000.00	100,000,000.00	75,000,000.00	12,000,000.00
资本公积	31,239,094.49	31,239,094.49	514,841.54	1,014,841.54
盈余公积	4,017,592.30	4,017,592.30	7,443,762.69	4,669,603.60
未分配利润	93,793,065.79	74,445,520.17	74,019,604.16	56,712,148.51
外币报表折算差额	-385,216.67	-594,973.45	-32,556.95	
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>228,664,535.91</b>	<b>209,107,233.51</b>	<b>156,945,651.44</b>	<b>74,396,593.65</b>
<b>少数股东权益</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>所有者权益合计</b>	<b>228,664,535.91</b>	<b>209,107,233.51</b>	<b>156,945,651.44</b>	<b>74,396,593.65</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>402,926,827.12</b>	<b>354,013,232.45</b>	<b>257,027,933.27</b>	<b>151,944,194.79</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>12,001,181.69</b>	<b>235,844,147.81</b>	<b>178,401,010.97</b>	<b>151,717,803.15</b>
其中：营业收入	12,001,181.69	235,844,147.81	178,401,010.97	151,717,803.15
<b>二、营业总成本</b>	<b>89,907,345.20</b>	<b>176,860,111.26</b>	<b>132,164,201.28</b>	<b>124,258,610.29</b>
其中：营业成本	61,031,545.31	128,089,676.08	98,985,783.03	94,414,298.18
营业税金及附加	769,732.13	2,410,663.52	1,448,593.20	1,250,684.39
销售费用	3,253,110.07	6,247,124.60	5,269,993.64	4,988,944.18
管理费用	22,218,214.33	32,771,960.12	24,907,440.86	22,369,730.34
财务费用	1,958,741.44	2,165,274.47	1,257,938.62	1,175,238.28
资产减值损失	676,001.92	5,175,412.47	294,451.93	59,714.92
<b>三、营业利润(亏损以“-”</b>	<b>22,093,836.49</b>	<b>58,984,036.55</b>	<b>46,236,809.69</b>	<b>27,459,192.86</b>

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
号填列)				
加：营业外收入	602,950.00	1,480,344.65	332,787.21	43,852.00
减：营业外支出	24,170.44	595,871.81	57,428.34	49,983.35
其中：非流动资产处 置损失				
<b>四、利润总额（亏损总额 以“-”号填列）</b>	<b>22,672,616.05</b>	<b>59,868,509.39</b>	<b>46,512,168.56</b>	<b>27,453,061.51</b>
减：所得税费用	3,325,070.43	6,705,182.28	3,981,019.39	2,759,201.38
<b>五、净利润（净亏损以“-” 号填列）</b>	<b>19,347,545.62</b>	<b>53,163,327.11</b>	<b>42,531,149.17</b>	<b>24,693,860.13</b>
归属于母公司所有 者的净利润	19,347,545.62	53,163,327.11	42,531,149.17	24,693,860.13
少数股东损益	-	-	-	-
<b>六、每股收益：</b>				
（一）基本每股收益	0.19	0.53	1.53	2.74
（二）稀释每股收益	0.19	0.53	1.53	2.74
<b>七、其他综合收益</b>				
<b>八、综合收益总额</b>	<b>19,347,545.62</b>	<b>53,163,327.11</b>	<b>42,531,149.17</b>	<b>24,693,860.13</b>

## 3、合并现金流量表

单位：元

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	148,991,167.16	221,535,790.44	159,676,562.98	154,198,498.41
收到的税费返还	3,167,971.05	146,984.92	991,982.81	1,803.51
收到其他与经营活动有 关的现金	27,730,430.09	19,033,950.56	3,171,472.33	2,774,345.85
经营活动现金流入小计	179,889,568.30	240,716,725.92	163,840,018.12	156,974,647.77
购买商品、接受劳务支付 的现金	72,222,702.05	110,575,767.24	114,495,930.50	75,307,801.83
支付给职工以及为职工 支付的现金	17,339,339.39	21,946,087.63	12,866,142.69	10,268,794.54
支付的各项税费	17,074,533.24	20,738,280.59	16,217,473.30	14,266,124.07
支付其他与经营活动有 关的现金	31,934,266.52	43,202,236.34	31,596,471.48	24,519,954.56
经营活动现金流出小计	138,570,841.20	196,462,371.80	175,176,017.97	124,362,675.00
经营活动产生的现金流 量净额	41,318,727.10	44,254,354.12	-11,335,999.85	32,611,972.77
<b>二、投资活动产生的现金</b>				

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
<b>流量：</b>				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	52,000.00	30,128.92	26,000.00	
投资活动现金流入小计	52,000.00	30,128.92	26,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,718,538.70	49,941,768.83	17,552,442.59	597,090.00
投资支付的现金				
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			6,919,121.55	
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	7,718,538.70	49,941,768.83	24,471,564.14	597,090.00
投资活动产生的现金流量净额	-7,666,538.70	-49,911,639.91	-24,445,564.14	-597,090.00
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金			63,000,000.00	9,439,328.54
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	52,000,000.00	50,000,000.00	30,000,000.00	20,360,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金			3,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	52,000,000.00	50,000,000.00	96,000,000.00	29,799,328.54
偿还债务支付的现金	35,000,000.00	35,500,000.00	14,150,000.00	14,110,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,629,875.00	2,288,708.86	20,828,579.54	15,413,547.18
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	2,728,517.48	1,721,126.50	552,500.00	3,013,154.38
筹资活动现金流出小计	39,358,392.48	39,509,835.36	35,531,079.54	32,536,701.56
筹资活动产生的现金流量净额	12,641,607.52	10,490,164.64	60,468,920.46	-2,737,373.02
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-42,764.95	-115,253.77	7,343.48	
<b>五、现金及现金等价物净</b>	46,251,030.97	4,717,625.08	24,694,699.95	29,277,509.75

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
增加额				
加：期初现金及现金等价物余额	68,097,805.56	63,380,180.48	38,685,480.53	9,407,970.78
六、期末现金及现金等价物余额	114,348,836.53	68,097,805.56	63,380,180.48	38,685,480.53

## (二) 近三年一期非经常性损益情况

单位：元

非经常性损益项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
非流动资产处置损益	-22,470.44	-59,363.42	-24,579.44	0.00
计入当期损益的政府补助	602,500.00	1,301,062.50	197,928.75	43,852.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	9,216,597.98	6,820,898.61
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,250.00	-357,226.24	102,009.56	-49,983.35
小 计	578,779.56	884,472.84	9,491,956.85	6,814,767.26
减：非经常性损益的所得税影响数	92,127.78	104,155.92	39,324.70	-865.23
扣除所得税影响后非经常性损益合计	486,651.78	780,316.92	9,452,632.15	6,815,632.49
净利润	19,347,545.62	53,163,327.12	42,531,149.17	24,693,860.13
减：归属于少数股东的非经常损益	-	-	-	-
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	486,651.78	52,383,010.19	33,078,517.02	17,878,227.64
扣除非经常性损益后归属母公司普通股股东的净利润	18,860,893.84	52,383,010.19	33,078,517.02	17,878,227.64

## (三) 主要财务指标

## 1、基本财务指标

项 目	2010年上半年	2009年	2008年	2007年
流动比率（倍）	1.84	1.91	2.50	1.90
速动比率（倍）	1.69	1.72	2.21	1.59
资产负债率（母公司）（%）	35.99	34.76	36.77	71.25
应收账款周转率（次/年）	0.76	1.77	1.92	2.25
存货周转率（次/年）	2.22	4.45	3.77	3.86
息税折旧摊销前利润（元）	26,135,632.08	63,765,653.56	49,103,373.06	29,688,218.57
利息保障倍数（倍）	13.76	29.36	33.52	21.46
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.41	0.44	-0.11	0.33

每股净现金流量(元/股)	0.46	0.05	0.25	0.29
扣除土地使用权的无形资产占净资产的比例(%)	0.15%	0.16%	0.06%	0.00%

注：期末普通股股份总数按股份公司成立时总股本10,000万股计算。

## 2、净资产收益率和每股收益

按照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)，公司报告期内净资产收益率及每股收益如下：

报告期利润	报告期间	加权平均净资产收益率	每股收益(元/股)	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2010年1-6月	8.84%	0.19	0.19
	2009年度	28.97%	0.53	0.53
	2008年度	41.17%	1.53	1.53
	2007年度	38.91%	2.74	2.74
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2010年1-6月	8.62%	0.19	0.19
	2009年度	28.54%	0.52	0.52
	2008年度	33.41%	1.19	1.19
	2007年度	33.73%	1.99	1.99

## (四) 管理层讨论与分析

### 1、公司财务状况的行业与业务模式特征

公司的财务状况具有行业及业务模式特征：提供个性化服务，毛利率水平较高；项目合同金额较大，履行期限较长，对流动资金需求较大；业务季节性影响较大；采用订单生产方式，库存较少。

### 2、财务状况分析

#### (1) 资产构成分析

报告期公司资产增速较快。随着公司经营规模的扩大，公司积极利用各种融资渠道进行资本及债务融资，补充公司发展所需资金，导致公司货币资金增幅较大；应收账款规模随营业收入的增长而增长；固定资产增长主要是由于投资产研基地（惠博普机械）所致。公司资产质地优良，流动资产变现能力强，资产结构配置合理。公司各主要资产的减值准备计提合理充分，与资产质量实际状况相符。

#### (2) 负债构成分析

报告期内流动负债增加，主要是短期借款、应付账款和应交税费增加所致。应付账款的规模，应交税费规模随着经营规模扩大，呈现相应增长。短期借款增长主要为公司扩大经营规模增加银行借款所致。随着经营规模的扩大，公司资产总额和负债总额均快速增长，资产负债率保持在合理的水平。公司流动比率、速动比率、利息保障倍数均保持在较高水平，具有较强短期偿债能力。

### (3) 现金流量分析

近三年又一期公司的经营活动产生的现金流量净额累计为 10,684.91 万元，经营活动现金收付总体正常，公司总体收益质量较好，公司有足够的能力偿还到期债务。

### (4) 资产经营效率分析

公司存货周转率处于较高水平，存货周转快，资金占用较少。公司应收账款周转率较低，主要由于本公司产品主要为系统集成产品，单个合同的金额大，多为工程类项目，结算周期较长，上述原因导致公司应收账款回收期较长。

## 2、盈利能力分析

伴随着世界经济发展，石油作为基础能源，其需求多年来一直保持增长，全球对石油开发和生产的投入也逐年增加。公司作为油气田综合技术服务商，依托技术优势，立足国内、国际市场，近年来营业收入和利润水平均呈快速增长态势。

报告期公司的营业收入 2008、2009 年度环比增长率分别为 17.59% 和 32.20%。报告期内利润总额主要来源于营业利润，2007 年、2008 年、2009 年、2010 年 1-6 月营业利润占利润总额的比例分别为 100.02%、99.41%、98.52%、97.45%。

2007 年末至 2009 年末，2010 年上半年公司综合毛利率分别为 37.77%、44.52%、45.69%，45.51%。油气处理系统装备毛利率较高的重点项目实施，毛利率较高的含油污泥处理装备和移动式高温高压测试装备等新产品的销售，使得公司综合毛利率总体处于较高水平，并稳定增长。

## 3、影响盈利能力的主要因素

### (1) 经济发展对能源需求不断增加

经济发展对能源需求不断增加，原油消费不断攀升，各国油气公司也不断增加其勘探开发的投入，这为油田装备及技术服务行业带来了更多市场需求和发展机遇。

### (2) 以技术创新为驱动力，保持技术领先优势

公司是中国行业内为数不多集研发、集成、设计、制造、安装、运营服务为一体的油田技术服务商之一，能够提供工艺方案研发、系统设计、产品设计、成套装备提供、产品售后服务及相关运营技术服务等一体化服务。

凭借领先的技术实力及在油田地面系统的综合实力，公司多次承担国内三大石油公司的创新性项目，多项重大项目填补国内空白。技术优势奠定了公司的市场地位，使得公司业绩在市场竞争和国际金融危机的背景下依然保持了良好的增长势头。

### **(3) 以油气处理为核心业务领域的创新产品线战略**

依托领先的油气分离技术，公司已经形成了以油气处理系统装备为核心的产品线。未来公司还将依托业已形成的核心优势产品及与客户良好的合作关系，通过为客户提供贴身服务，及时发现客户需求变化。以提高采收率、提高生产效率、加强油田环保为产品目标，加大大研发力度，不断研发出创新产品以拓展业务领域，或实现在业务领域内的延伸。持续创新的产品和不断丰富的产品线是公司未来盈利增长的先导因素。

### **(4) 加大国际市场的开拓力度，充分挖掘国内市场**

在国内市场上，公司已经全面成为三大石油公司的产品合格供应商。与国际竞争对手相比，公司产品具有明显的价格优势，随着公司对油气处理系统、油田环保系统不断研究开发，公司产品在原有由国外企业主导的市场领域所占逐年增加，国际市场为公司业绩增长提供了广阔的空间。

### **(五) 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，股利分配可采取现金或者股票方式。

公司 2010 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司首次公开发行 A 股股票前滚存利润分配方案的议案》决议，公司本次公开发行股票前滚存的未分配利润由本次公开发行后的新老股东共享。

### **(六) 控股子公司的基本情况**

#### **1、奥普图科技**

奥普图科技，公司全资子公司，2003 年 1 月 6 日设立，目前注册资本 1,000 万元。该公司住所为北京市昌平区科技园区中兴路 10 号 A226 室，主要业务为提供油田自动化工程服务。

根据利安达会计师事务所有限责任公司审计，截至 2009 年 12 月 31 日，奥普图科技总资产为 27,285,500.95 元，净资产为 19,141,467.96 元，2009 年度净利润为 6,480,380.71 元；截至 2010 年 6 月 30 日，奥普图科技总资产为 21,518,279.19 元，净资产为 15,331,823.35 元；2010 年 1-6 月净利润为 2,022,698.03 元。

## 2、惠博普能源

惠博普能源，公司全资子公司，于 2005 年 9 月 21 日设立，目前注册资本 2,000 万元。该公司住所为北京市西城区黄寺大街 26 号院 1 号楼，主要业务为油气处理、油气开采、油田环保系统方面的国际业务。

根据利安达会计师事务所有限责任公司审计，截至 2009 年 12 月 31 日，惠博普能源总资产为 104,290,450.00 元，净资产为 50,424,641.38 元，2009 年度净利润为 26,701,874.42 元；截至 2010 年 6 月 30 日，惠博普能源总资产为 76,715,848.8 元，净资产为 31,528,849.5 元；2010 年 1-6 月净利润为 5,135,895.1 元。

## 3、惠博普机械

惠博普机械，公司全资子公司，于 2008 年 8 月 19 日设立，目前注册资本 3,000 万元。该公司住所为大庆市让胡路区经济技术开发区开元大街 11 号。该公司为本公司的产品加工制造基地，主要从事石油机械设备制造、加工、销售，压力容器制造、加工、销售。

根据利安达会计师事务所有限责任公司审计，截至 2009 年 12 月 31 日，惠博普机械总资产为 69,565,039.83 元，净资产为 30,295,900.59 元，2009 年度净利润为 777,830.33 元；截至 2010 年 6 月 3 日，惠博普机械总资产为 84,678,260.75 元，净资产为 31,909,604.85 元；2010 年 1-6 月净利润为 1,613,704.26 元。

## 4、科立尔服务

科立尔服务，本公司全资子公司，2009 年 2 月 10 日设立，目前注册资本和实收资本均为 1,000 万元，住所为大庆市让胡路区经济技术开发区开元大街 11 号。该公司主要业务为油水井作业、压裂、酸化，石油机械设备清洗、维修、维护，罐及管道清洗、维修，管道内外检测、抢修、解堵技术服务。2009 年度，该公司完成了员工招聘及培训工作，2010 年 2 月正式开展业务。

根据利安达会计师事务所有限责任公司审计，截至 2009 年 12 月 31 日，科立尔服务总资产为 9,121,287.51 元，净资产为 9,152,487.62 元，2009 年度净利润为-847,512.38 元；截至 2010 年 6 月 30 日，科立尔服务总资产为 9,192,152.1 元，净资产为 9,210,851.51 元；2010 年 1-6 月净利润为 58,363.89 元。

#### **5、香港惠华环球**

香港惠华环球，公司全资子公司，在香港特别行政区设立；目前注册资本 200 万美元。香港惠华环球住所为 3905 TWO EXCHANGE SQUARE 8 CONNAUGHT PLACE CENTRAL HK，主要业务为石油专用自动化产品贸易与技术服务。

根据利安达会计师事务所有限责任公司审计，截至 2009 年 12 月 31 日，香港惠华环球总资产为 3,422,585.98 元，净资产为 3,410,922.94 元，2009 年度净利润为-20,903.96 元；截至 2010 年 6 月 30 日，香港惠华环球总资产为 3,421,752.21 元，净资产为 3,410,070.63 元；2010 年 1-6 月净利润为-875.41 元。

#### **6、蒙古 HHI.LLC 公司**

蒙古 HHI.LLC 公司成立于 2007 年 11 月 7 日，注册资本及实收资本 50 万美元，其中香港惠华环球持有其 100% 股权。该公司住所为 Ulaanbaatar, Mongolia Bayanzurk dist, 18 khoroo, 13 dist, 13 Build, #152Tel，主要从事蒙古油田服务业务以及向海外基地提供综合服务。

根据利安达会计师事务所有限责任公司审计，截至 2009 年 12 月 31 日，蒙古 HHI.LLC 公司总资产为 4,815,230.98 元，净资产为 4,250,267.89 元，2009 年度净利润为 1,849,730.44 元；截至 2010 年 6 月 30 日，蒙古 HHI.LLC 公司总资产为 8,523,080.37 元，净资产为 7,565,630.12 元；2010 年 1-6 月净利润为 3,105,628.55 元。

## 第四节 募集资金运用

### 一、项目投资情况

本次募集资金拟全部投入“油气田开发装备产研基地建设项目”。若实际募集资金不能满足本项目投资需要，资金缺口公司将自筹解决；若募集资金满足上述项目投资后有剩余，则剩余资金将用来补充公司营运资金。

募集资金投资计划及项目主要经济指标

项 目	投资额（万元）		投资计划	项目主要经济指标		
	总投资	其中： 固定资 投资		达产年利润 总额 17,433 万元	税 前 投 资 回 收 期 4.9 年	内部收益率 31.35%( 税 后)
油气田开发 装备产研基 地建设项目	24,050	16,279	第一年投 资 70%			
		铺底流 动资金 7,771	第二年投 资 30%			

### 二、项目市场前景分析

本项目建成后，公司将极大提升自主研发设计、自主制造的能力，增强自主参与国内及国际市场竞争的实力；能够更好的控制生产进度、控制产品质量，更好的服务于客户，更好的保护公司知识产权。项目建成后，公司依托自主制造能力和研发实力，不断增加产品的技术含量，拓宽产品线，盈利能力将获得大幅提升。

#### （一）油气处理系统

油气处理系统是将油、气、水、砂分离开来，把油、气处理成合格的工业产品，把水、泥砂进行环保处理，以进行循环利用、降低环境污染的油气田开发预处理环节的主要装备系统，其核心设备是各种类型及规格的分选器，辅助设备包括加热炉、脱硫塔、换气撬等。油气处理是油气开发过程中的核心流程和工艺环节。

国际新增油气田的投资需求：根据预测，2015年前世界每年新增油气产能1.56亿吨左右（数据来源：《世界能源展望2008》），油气处理系统装备投资需求约为200亿元/年。目前，我国三大石油公司海外油田已经具备超过6,000万吨

产能规模，未来十年，仅中石油就将计划投入约 600 亿美元，实现海外油气权益产量每年 2 亿吨，为油气处理装备提供了良好的市场发展空间。

国内新增油气田所需投资需求：要保持我国的原油产量不变，每年需要对油气水处理装备新增投资 22.55 亿元以弥补产量的自然递减，如果再加上每年新增天然气产能对投资的需求，我国每年对油气处理领域的投资额将更高。国内油气处理系统更新改造投资需求：如果不考虑原油物性变化造成的设备淘汰，按照我国 2009 年原油产量 1.87 亿吨，设备 20 年的使用年限估算，更新改造市场每年需求约 11.27 亿元。另外，各类分离器是油气处理系统装备的核心设备，国内各油田现存联合站近 500 座，拥有各类分离设备 14,000 台（数据来源：三大石油公司年鉴）。估计每年需要更新 1,000 台左右，则分离器更新需要投资 10 亿元左右。

## （二）油气开采系统

### 1、油气田高温高压测试装备

油气田高温高压测试装备是指油气开采过程中用于对油气井进行测试，以分析油藏特征，为后续采油提供参数的装备，是油气开采系统的必备装备之一。油气田测试装备的市场主要包括现有油气田生产的日常测试需求和新增油气田开发之前的测试需求。

国际市场方面：按照全球每年新增探井及生产井的数量保守估算，仅每年设备更新需新增测试装备 265 套。另外，随着中东、中亚、非洲等地区的新油田不断开发，对测试装备的需求将不断增长，市场前景良好。公司测试装备先后在叙利亚国家石油公司、阿尔及利亚国家石油公司、科威特和沙特联合作业公司成功投入使用，打破了欧美企业在上述国家的垄断局面，目前已在海外市场实现销售 27 台/套的业绩，成为公司成长较快的业务和产品。

国内市场方面：该类测试装备自开发成功以来，公司已实现销售 35 台/套。国内现有测试装备数量远不能满足三大石油公司日常生产测试需求。预计未来 5 年，国内各类测试装备将年新增 30 台套以上。另外，随着国内油气开发向边际、深层、深水等非常规油气藏方向拓展，传统常规测试工艺技术面临挑战，测试装备需要不断技术更新，以满足生产需求。每年新增的油气井将进一步扩大本公司移动式测试装备产品的市场空间。

## 2、三次采油工艺技术装备

油田依靠地层天然能量和水驱方式开采石油（即一次采油和二次采油），采收率一般不超过 30%。有条件的油田通过使用三次采油方式（包括化学驱、气体混相驱、微生物驱等方式），可以将原油采收率提升 50%以上。随着油田纷纷进入利用三次采油方法提高采收率阶段，三次采油装备和技术服务具有较大的潜在市场空间。据估算，国内三次采油装备的市场需求每年超过 7 亿元。

三次采油对我国原油稳产具有重要意义，在国外也有很大发展空间。根据国际能源署预测，油气田开发企业将会加大对三次采油的投资力度，全球三次采油量占总产量比例将由 2005 年不足 3%增加到 2030 年的 15%-20%。由于我国三次采油技术尤其是化学驱技术已处于国际领先，而海外油田对三次采油装备与技术又存在巨大需求，为三次采油相关技术和装备产品（包括低剪切流量调节器、移动式橇装化注聚装置、CO<sub>2</sub>混相驱）提供市场机会。

### （三）油田环保系统

油田环保系统是对原油开采过程中会产生大量的含油污泥、含油污水、废气等污染物进行环保处理的设施。目前全球油田环保市场年需求近 30 亿美元，具体如下表所示：

年份	2006 年度	2007 年度	2008 年度
收入（百万美元）	2,300	2,719	2,961

数据来源：美国 Spears & Associates

国内市场方面，随着国家环保力度的加大，油田环保系统的市场空间逐步加大。中石油集团 2007 年对环保隐患治理专项投资额为 27.8 亿元，未来规划投资 121.5 亿元，实施减排项目 416 个（数据来源：《中石油“十一五”环境保护发展规划》）。按照我国原油产量进行估算，环保方面的投资每年需超过 40 亿元。

本公司油田环保相关产品包括含油污泥处理装备和储油罐自动机械清洗装备。公司依据创新型污泥处理专利技术开发的自动热化学机械分离的含油污泥装备是同类技术在国内的首创，按我国现有每年含油污泥产量测算，要实现含油污泥的无害化处理及污泥中的原油回收需要投资规模在 33.9 亿元以上，仅处理能力 5 万吨/年的固定式含油污泥处理站就需要建设 100 座以上，并需要大量的移动式含油污泥处理装备。如果分十年完成投资，则每年市场空间在 3.39 亿元以上。

利用在油气处理领域的专业优势，公司研制了油气田环保领域的另一重要装备——储油罐自动机械清洗装备，该装备打破了国外厂商在该类装备领域的垄断地位，已产生了较好的经济和社会效益。国内拥有各类容积的储油罐约 11,500 个，每 5 年清洗一次，每年需清洗 2,300 个罐。按照每套装备每年清洗 12 个储油罐的工作量计算，约需要 200 套清洗装备，每套价值 1,000 万元，市场容量约为 20 亿元。

#### （四）油田工程技术服务市场

油田工程技术服务是指为保证地面油气集输及处理系统安全平稳运行，生产出合格的原油、天然气和回收轻烃，并输送到石化厂或最终用户所需的一系列技术服务。石油行业自动化技术服务范围很广，几乎覆盖石油产业链的每个环节。据估算，目前每年国内油气田自动化工程及技术服务市场约有二十亿以上的市场容量。

本公司目前提供的油田工程技术服务主要集中在油田自动化工程服务方面。另外，随着科立尔服务的业务逐渐开展，公司将能为油气田提供如油井作业、储油罐自动机械清洗等服务，拓宽了公司在油田工程技术服务领域的产品线。

## 第五节 风险因素和其他重要事项

### 一、风险因素

#### （一）市场和经营风险

##### 1、依赖石油行业的风险

公司属于油气田装备及技术服务业，自设立以来，一直从事油气田开发地面系统的工艺技术研发、系统设计、装备提供及工程技术服务业务。公司产品市场需求受油气开发及生产的投资规模影响。近年来世界石油需求不断增加，石油价格总体呈上升趋势，国际上各石油公司用于油气开发和生产的资本支出也随之保持稳定增长，公司紧抓机遇，快速发展，盈利能力以及竞争实力获得了极大的提升。未来如果宏观经济环境或产业政策发生变化，导致油气价格持续低迷，则会抑制或延迟石油公司开发及生产的投资，从而减少或延缓对油气田开发及技术服务的的需求，进而将会对公司的经营发展带来不利的影响。

##### 2、经营季节性波动的风险

由于本行业的国内客户主要是国内三大石油公司及其下属子公司，这些客户一般在上一年末制定投资计划，由决策部门确定后，通常在第二年二、三季度实施招标。因此，油气田装备的国内订单一般是在每年二、三季度陆续签订，本公司大部分的合同执行期在 3~6 个月之间，产品组装交付给客户后才确认收入，且大多集中在下半年，导致公司上半年的收入利润水平低于下半年，呈现出一定的季节性波动特点。

由于海外市场技术门槛较高，产品质量标准较高，市场化程度较高，油田客户又具有较高的信用，能够按照国际惯例给予预付账款并及时结算，减小营运资金的压力，更适合本公司的发展。因此，公司自成立伊始，即制定了国际化的发展战略，产品自 2003 年进入海外市场以来，海外市场业务规模不断扩大，业务结构不断优化，经营的季节性波动渐趋平缓。然而，短期内公司的经营业绩仍会面临季节性波动风险。

##### 3、竞争风险

本公司具备研发、设计、制造、服务一体化的综合技术服务能力，业务覆盖

油气处理、油气开采、油田环保领域，产品种类齐全，是国内少数能够提供整站场成套装备的油气田装备与技术服务商之一。行业内能够提供整体创新工艺解决方案，以技术服务、研发和技术创新为主导并从事成套系统装备设计制造的企业数量很少，市场竞争相对平缓。

作为地面装备油气处理领域的优势企业，公司在技术水平、市场份额、产销规模、定价能力等方面与国内竞争对手相比具有比较强的竞争优势。报告期内，公司销售收入增长速度较快，体现出较强的竞争能力，优势产品在重点客户中保持了较高的市场份额，在国内面临的市场竞争较小。但是如果公司不能保持在国内的技术领先优势，满足客户的个性化需求，则将面临更多企业的竞争，从而带来市场竞争风险。

同时，随着公司国际化发展战略的实施，公司海外市场业务快速增长，也面临着国际竞争对手的竞争压力，一旦公司不能保持技术的先进性和成本优势，不能及时在产能规模、技术研发、融资能力等方面进一步增强实力，全面地提高产品国际市场竞争力，未来将面临一定的国际市场竞争风险，从而对公司的业绩增长产生不利的影响。

#### 4、单个油田固定资产投资周期引致的销售波动风险

与国际主要产油地区油田特点相比，我国石油资源的储藏条件不好，油藏多呈现小区块，不连续、点状分布的地质特征。与此相对应，国内各油田对装备的投资需求呈现多样性特征，加之本公司产品多数为大型成套装备，对单个油田来说属于固定资产投资，因此，在时间序列上呈现不连续性，具有周期性特征。虽然从国内油田总体情况来看，需求的多样性和整个石油行业总体投资的连续性，使客户对本公司产品的需求具有连续性，并呈现持续上涨态势，而且更为广阔的海外油田市场空间使公司海外业务收入快速增长，致使公司总体收入增速较快。然而，本公司仍会面临对单个油田的销售短期内波动的风险。

## （二）技术风险

### 1、技术被超越的风险

发行人作为技术驱动型企业，不断保持技术领先是公司重要的核心竞争力所在。公司最终产品是众多技术的综合体现，公司必须具备综合运用能力，熟悉油气田需求，从而将上述技术加以集成优化为一个整体解决方案。公司如果不能加大研发投入，及时跟踪高新技术发展，并全面掌握、熟练运用，将面临部分产品

技术被超越在行业内无法继续保持技术领先优势，存在丧失一部分市场份额和竞争优势的风险。

### 2、未来持续技术创新能力不能满足个性化需求的风险

公司根据客户要求，为客户提供工艺一体化解决方案及实现该方案的成套工艺装备，产品具有高度个性化特征，同时又必须具有高安全性和高可靠性。因此，作为满足客户高端需求的技术驱动型企业，公司必须不断加大研发力度，保持技术创新优势以满足客户的个性化需求。公司必须及时发现油气田开发环境变化导致的需求变化，加强综合技术运用能力，不断进行技术创新以满足客户的个性化需求。如果公司未来不能适时加大研发投入，研发能力减弱，将会面临无法满足客户个性化高端需求而引致的风险。

### 3、技术失密的的风险

公司产品是拥有自主知识产权众多专有技术、专利技术的综合体现。由于具有较高的技术含量，公司产品具有高毛利率的特点。公司产品是个性化定制产品，每一项产品均需要经过缜密的设计与计算，简单模仿的产品不会有市场空间。为防止技术泄密，公司已经建立健全了各项保密制度，且公司核心技术体系完备，个别技术失密并不能对公司整体核心技术体系造成重大影响。然而，一旦发生技术失密可能会使公司的自主知识产权受到侵害，影响公司的持续技术创新能力。

## （三）人力资源风险

### 1、核心研发、设计人员流失的风险

人才优势是公司的核心竞争优势之一。经过多年的发展，目前公司拥有从国家级设计大师到各专业后备人才的储备，包括化工、机械、电气、自动控制等各方面的人才，实现了从工艺方案研发、系统设计、装备制造到运维服务一体化的服务模式。这些人才是公司保持持续创新及核心技术领先的基础。公司对核心研发设计人员建立了相应的激励制度，并与核心研发设计人员签订了技术保密协议，为公司人才队伍稳定提供了制度保障。然而，一旦核心技术人员流失，将会对研发人员的再培养以及公司经营活动带来一定的影响。

### 2、快速发展引发管理人才不足的风险

公司已积累了成熟的管理经验并培养出一批管理人才，建立了较为完善的法人治理结构，制订了包括投资决策、信息披露、财务管理、人事管理、关联交易管理、募集资金管理等在内的一系列行之有效的内部控制制度。但是，随着公司

业务规模的不断扩大，特别是国际业务迅速拓展，公司在市场开拓、研发设计及生产等方面的管理必须有整体提升。如果公司的管理人员数量及管理水平未能跟上需求变化，公司将存在快速发展引致管理人才不足的风险。

#### （四）应收账款坏帐的风险

2007年末、2008年末、2009年末、2010年6月30日公司应收账款净额分别是6,851.45万元、11,693.64万元、15,014.08万元、14,507.08万元，占当期流动资产的比例分别为46.58%、46.67%、54.15%、45.26%，而同期的销售收入分别为15,171.78万元、17,840.10万元、23,584.41万元、11,200.12万元，应收账款随销售收入的快速增长而相应增长。由于公司不断加强应收账款的回收力度，应收账款总体情况正常，增速放缓。

公司产品和服务的用户为国内外石油公司，公司应收账款对象主要为国内三大石油公司及所属子公司。受预算管理体制的影响，这些单位一般在上年末确定投资计划，本年二、三季度开始实施，下半年项目完工验收，年底或下年度逐步支付项目款项，因此，每年的第四季度销售的产品大部分形成应收账款。随着下年度逐步回款，公司应收账款余额将保持在合理水平。虽然石油公司资金实力雄厚，货款偿付信誉良好，本公司亦与各石油公司有紧密的长期合作，产品美誉度较高，因此，虽然公司期末应收账款较大，但发生坏账的可能性很小，且公司自成立以来未发生过坏账损失。然而，随着公司经营规模的扩大，应收账款绝对金额逐步增加，一旦应收账款无法及时回收，将增加公司的流动资金压力，对公司业绩和经营产生不利影响。

#### （五）所得税税率变动的风险

本公司2006年11月取得编号为“京科高字0611008A21053号”高新技术企业证书，2008年12月取得编号为“GR200811000955号”高新技术企业证书；子公司惠博普能源2005年12月及2007年12月取得高新技术企业证书，2008年12月取得编号为“GR200811000962号”高新技术企业证书；子公司奥普图科技2007年3月21日取得编号为“京科高字0711014A02603号”高新技术企业证书，2008年12月取得编号为“GR200811000019号”高新技术企业证书。根据相关政策，以上三个公司2007-2008年享受企业所得税优惠政策。未来如公司及子公司不再被认定为高新技术企业，或国家税收优惠政策发生变化，将对公司的经营业绩产生一定影响。

## 二、其他重大事项

截至本招股意向书签署日，本公司正在履行的金额在500 万元以上或虽未达到500万元，但对公司的业务、未来发展或财务状况具有重要影响的合同包括借款合同、担保合同、重大业务合同、财产保险合同及承销暨保荐协议。

公司无其他重大诉讼或仲裁事项。

## 第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

### 一、本次发行各方当事人

名称	住所	联系电话	传真	经办人
华油惠博普科技股份有限公司	北京市海淀区北三环中路39号院9楼403室	010-82809807	010-82809807	张中炜
南京证券有限责任公司	南京市大钟亭8号	025-83320263	025-83213355	范慧娟、肖爱东、王耀柱
北京天元律师事务所	北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座11层	010-88092188	010-88092150	吴冠雄、孔晓燕、张剡
利安达会计师事务所有限责任公司	北京市朝阳区八里庄西里100号1号楼东区20层2008室	010-85866870	010-85866877	马龙、王明
中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	深圳市深南路1093号中信大厦18楼	0755-25938000	0755-25988122	—
交通银行南京分行鼓楼支行	南京市中央路32号	025-83280579	025-83280590	徐鑫
深圳证券交易所	深圳市深南中路5045号	0755-82083333	0755-82083190	—

### 二、本次发行上市的重要日期

询价推介时间	2011年2月1日-2011年2月11日
定价公告刊登日期	2011年2月15日
网下申购日期	2011年2月16日
网下缴款日期	2011年2月16日
网上申购日期和缴款日期	2011年2月16日
股票上市日期	发行后尽快安排上市

## 第七节 备查文件

- 1、招股意向书全文和备查文件可到发行人及保荐人（主承销商）的法定住所查阅。查阅时间：工作日上午 8:30 至 11:30，下午 2:00 至 5:30。
- 2、招股意向书全文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。

华油惠博普科技股份有限公司

2020年12月31日