

本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。



兰州海默科技股份有限公司

Lanzhou Haimo Technologies Co., Ltd.

(兰州市城关区张苏滩 593 号)

首次公开发行股票 并在创业板上市招股说明书 (申报稿)

声明：本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为作出投资决定的依据。

保荐人（主承销商）



光大证券股份有限公司

EVERBRIGHT SECURITIES CO.,LTD.

(上海市静安区新闻路 1508 号)

兰州海默科技股份有限公司

首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书

发行股票类型：人民币普通股（A股）

发行股票数量：1,600万股

每股面值：人民币1.00元

每股发行价格：人民币【】元

预计发行日期：【】年【】月【】日

拟上市的证券交易所：深圳证券交易所

发行后总股本：6,400万元

本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺：本公司控股股东、实际控制人窦剑文及其配偶、股东张馨心承诺：自发行人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本次发行前直接或间接持有的公司股份，也不由发行人收购该部分股份。

除窦剑文之外的其它公司董事、监事、高级管理人员承诺：直接或间接所持发行人股份自公司股票上市之日起十二个月内不转让；在其任职期间每年转让的股份不超过其所直接或间接持有发行人股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其直接或间接所持有的发行人股份。

本公司其他股东承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前直接或间接持有的公司股份，也不由发行人收购该部分股份。

保荐人（主承销商）：光大证券股份有限公司

招股说明书签署日期：年 月 日

发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股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。

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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

重大事项提示

1、以前年度滚存利润的分配

截止 2009 年 12 月 31 日,公司未分配的利润为 7,155.63 万元(合并报表数据)。经公司 2009 年第三次临时股东大会决议:公司公开发行社会公众股股票以前各年度及发行当年滚存利润由新老股东共享。

2、公司主营业务的季节性

公司的主营业务呈明显的季节性特征,即上半年形成的主营业务收入和净利润明显低于下半年的金额,占全年营业收入和净利润的比重较小。具体原因为:

(1) 公司的主要客户为国内外知名的大型石油公司,这些客户普遍实行预算管理制度,每年的第一季度是石油公司审批预算和制订采购计划的时间,招标、采购活动较少,因此形成本公司销售的淡季;(2) 此外,本公司多相流量计产品实行根据客户需求“量身定制”和“以销定产”的经营模式,除部分常规材料、低压力等级的产品外,其他产品生产周期均较长,尤其是使用特殊材料(如高等级合金钢)以及高压力等级产品的生产周期更长。一般一季度和二季度是公司获得订单和进行生产准备的时间,产品交货期及确认收入集中在下半年特别是第四季度,因此也使得公司上半年的收入比重小。

2009 年上半年公司主营业务收入为 45,579,456.18 元,占公司 2009 年全年主营业务收入的 40.85%,2009 年上半年净利润为 6,357,910.19 元,占公司 2009 年全年净利润的 21.92%;最近三年,公司上半年主营业务收入占全年主营业务收入的平均百分比为 38.69%,上半年净利润占全年净利润的平均百分比为 24.69%。

3、2009 年公司应收账款增长较多

2009 年 12 月 31 日,公司应收账款账面金额为 47,573,198.05 元,占当期营业收入的比例为 40.59%,2008 年末应收账款账面金额占当期营业收入的比例为 28.16%。2009 年公司营业收入比 2008 年增加 18,064,567.76 元,增幅为 18.22%,2009 年末的应收账款比 2008 年末增加 20,250,598.63 元,增幅为 74.12%。2009 年末的公司应收账款均属正常生产经营所致,2009 年度本公司应收账款政策未发生变动,与报告期其他年度完全一致。应收账款增加的主要原因是 2009 年度第四季度交货并确认收入的金额较大,年末时货款未到收款期。公司客户均为国内外大

型石油公司，公司和主要客户之间有长期、稳定的合作，这些客户实力雄厚，支付能力强，信誉度高，有着非常规范的付款制度和程序。因此，虽然公司 2009 年末应收账款增幅较大，但发生坏账的可能性很小。

4、公司前身海默仪器接受无形资产捐赠

公司由兰州海默仪器制造有限责任公司整体变更设立之前，董事长窦剑文将其持有的四项专利技术无偿赠与海默仪器。其中三项由北京六合正旭资产评估有限责任公司进行评估，并出具了六合正旭评报字（2000）第 020 号《资产评估报告书》，评估结果为三项专利技术价值 7,055.05 万元。海默仪器原股东与拟引进新股东同意窦剑文将前述经评估的三项专利技术无偿赠与海默仪器，作价 1,400 万元。2000 年 9 月 23 日，公司注册资本由 100 万元增至 4,000 万元，其中窦剑文无偿赠与公司知识产权形成的资本公积 1,400 万元按原股东持股比例全额转增注册资本。上述三项专利权当时作价金额占到公司 2000 年 9 月 30 日公司净资产的 34.99%。

截至到 2008 年底，上述专利权保护期已到期并且已摊销完毕，无账面价值，对公司未来的经营业绩没有影响。

5、2009 年末公司外币报表折算差额较大

本公司截至到 2009 年 12 月 31 日的外币报表折算差额金额为-5,233,086.56 元。

本公司子公司海默国际及其子公司海默阿曼分别以当地货币迪拉姆和里亚尔核算，上述两种货币均与美元汇率挂钩，对美元的汇率相对稳定，而最近几年人民币对美元汇率有较大幅度升值，因此本公司合并报表的外币报表折算差额较大。外币报表折算差额对公司利润的影响数，本公司已经在合并利润表--其他综合收益中进行了反映，2009 年、2008 年和 2007 年其他综合收益分别为-44,209.76 元、-2,759,106.86 元、-2,091,073.16 元。

6、公司提醒投资者需特别关注下列风险，并提请投资者认真阅读本招股说明书“第四节 风险因素”的全部内容。

(1) 本公司业务市场区域集中在海外，尤其依赖中东地区的石油公司客户，公司在报告期内营业收入前 5 名的客户实现销售收入合计占公司营业收入的比例较高。2007 年、2008 年和 2009 年，公司营业收入前 5 名的客户实现销售收入合计占公司营业收入的比重分别 81.93%、66.83%和 71.02%，海外营业收入占全部

营业收入的比重分别为 88.20%、80.08%和 78.88%。

(2) 公司享受国家对于生产企业出口货物增值税“免、抵、退”的税收优惠政策。公司主要产品多相流量计出口商品代码为 90261000，出口退税率为 17%。2007 年、2008 年及 2009 年，本公司应收退税额分别为 236,773.48 元、761,349.97 元和 1,482,429.79 元；免抵税额分别为 987,525.36 元、2,793,802.71 元和 3,367,285.34 元。公司当期出口货物不予免征、抵扣，计入出口货物成本的税额分别为 37,495.65 元、92,255.32 元和 14,975.62 元，形成的原因主要是本公司实行 17%的增值税率，而部分产品备件出口按 13%的退税率退税，差额部分不予抵扣计入营业成本，从而影响本公司的经营成果。随着公司出口收入的增长，如果国家向下调整公司主要产品的出口退税率，将在一定程度上影响到公司的利润水平。

(3) 本公司的产品和服务以国际市场为主，海外业务收入占公司收入的绝大部分，汇率变动对公司收入利润的影响较显著。在人民币保持升值趋势的情况下，目前公司外汇收入大于外汇支出使得人民币汇率变动对公司的负面影响更大。2007年、2008年和2009年，公司因汇率变动受到的汇兑损失分别为人民币 1,238,848.50元、1,172,642.43元和208,299.04元，占当期净利润的比例分别为7.19%、5.62%和0.72%。

目 录

第一节 释义	10
第二节 概览	14
一、发行人简要情况.....	14
二、控股股东、实际控制人简要情况.....	15
三、发行人主营业务概述.....	15
四、发行人主要财务数据及主要财务指标.....	15
五、本次发行概况.....	17
六、募集资金主要用途.....	18
七、公司核心竞争优势.....	18
第三节 本次发行概况	21
一、公司基本情况.....	21
二、本次发行基本情况.....	21
三、本次发行的有关当事人.....	22
四、发行人与本次发行有关中介机构的权益关系.....	24
五、本次发行的重要日期.....	24
第四节 风险因素	25
一、市场风险.....	25
二、竞争对手强大的风险.....	25
三、境外经营和海外业务拓展的风险.....	26
四、客户及市场区域集中的风险.....	26
五、技术风险.....	27
六、与石油和天然气勘探、生产业相关的风险.....	27
七、募集资金项目投资风险.....	28
八、管理风险.....	28
九、HSE 风险	29
十、汇率风险.....	30
十一、出口退税政策变化风险.....	30
十二、财务风险.....	31

第五节 公司基本情况	32
一、公司改制重组情况.....	32
二、公司重大资产重组情况.....	37
三、公司发起人、主要股东及实际控制人情况.....	37
四、公司组织机构情况.....	44
五、公司控股子公司、参股子公司基本情况.....	47
六、公司股本情况.....	58
七、员工及其社会保障情况.....	62
八、持有 5% 以上股份的主要股东，作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺.....	65
第六节 业务和技术	66
一、发行人的主营业务及其变化情况.....	66
二、公司所处行业的基本情况.....	69
三、发行人业务.....	86
四、主要固定资产和无形资产.....	120
五、发行人主要生产技术情况.....	124
六、技术储备情况.....	128
七、核心技术人员情况.....	133
八、公司所获奖励情况.....	134
九、境外经营情况.....	136
第七节 同业竞争与关联交易	137
一、同业竞争.....	137
二、关联方、关联关系及关联交易.....	137
第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员	144
一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介.....	144
二、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持股情况.....	147
三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的其他对外投资情况.....	148
四、董事、监事、高级管理人员与其它核心人员报酬情况.....	149
五、董事、监事、高级管理人员与其它核心人员兼职情况.....	150
六、董事、监事、高级管理人员及其它核心人员相互之间存在的亲属关系.....	150

七、董事、监事、高级管理人员及其它核心人员所签定的协议	150
八、董事、监事、高级管理人员与其它核心人员作出的重要承诺	151
九、公司董事、监事、高级管理人员任职资格	151
十、董事、监事和高级管理人员近两年的变动情况	151
第九节 公司治理	153
一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度建立健全及运行情况	153
二、公司近三年违法违规行为的情况	161
三、公司近三年资金被控股股东、实际控制人的占用情况，或为控股股东、实际控制人及其控制企业的担保情况	162
四、公司内部控制制度情况	162
五、公司对外投资制度	163
六、公司对外担保制度	164
七、投资者权益保护措施	165
第十节 财务会计信息与管理层分析	167
一、会计报表	167
二、财务报表的编制基础、合并报表的范围及变化情况	177
三、主要会计政策和会计估计	179
四、报告期内的税收	195
五、最近一年收购兼并情况	196
六、非经常性损益	197
七、财务指标	199
八、资产评估情况	203
九、历次验资情况及投入资产的计量属性	203
十、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	205
十一、财务状况分析	209
十二、盈利能力分析	230
十三、现金流量分析	257
十四、公司财务状况和盈利能力的趋势	260
十五、最近三年的股利分配	262
十六、本次发行前滚存利润的分配	263

第十一节 募集资金运用	264
一、本次发行募集资金用途及使用计划	264
二、募集资金投资项目的审批、核准或备案情况	264
三、本次募集资金投资项目	265
四、募集资金运用对财务状况和经营成果的影响	282
第十二节 未来发展与规划	284
一、公司发展规划和目标	284
二、本次募集资金运用对公司未来发展的影响	287
三、拟定发展规划和目标所依据的假设条件和面临的主要困难	288
四、实现发展规划和目标拟采用的方式、方法或途径	289
五、发行人持续公告发展规划实施和目标实现的声明	290
六、业务发展规划和目标与现有业务的关系	290
第十三节 其他重要事项	291
一、信息披露和投资者关系管理	291
二、重大合同	291
三、对外担保情况	296
四、诉讼及仲裁事项	296
第十四节 有关声明	297
一、公司全体董事、监事、高级管理人员的声明	298
二、保荐人（主承销商）的声明	299
三、发行人律师声明	300
四、会计师事务所声明	301
五、评估机构声明	302
六、验资机构声明	303
第十五节 附件	304
一、备查文件目录	304
二、查阅地点	304

第一节 释义

在本招股说明书中，除非另有说明，下列词语或简称具有以下涵义：

发行人/公司/本公司/海默科技	指	兰州海默科技股份有限公司
海默仪器	指	兰州海默仪器制造有限责任公司，本公司前身
海默国际	指	海默国际有限公司/ Haimo International FZE，本公司设在阿联酋迪拜的全资子公司
海默阿曼	指	海默科技(阿曼)有限公司/Haimo Technologies & Company L. L. C.，本公司子公司海默国际设在阿曼的控股子公司
中国油服	指	中国油服有限公司/ China Oilserve FZCO，原本公司控股子公司
海默也门	指	海默国际有限公司也门分公司/Haimo International FZE Yemen Branch，海默国际设在也门的分公司
东营海默	指	东营海默仪器制造有限公司，本公司子公司海默油服的控股子公司
海默油服	指	陕西海默油田服务有限公司，本公司设在陕西西安的控股子公司
北京分公司	指	兰州海默科技股份有限公司北京分公司
股东大会	指	兰州海默科技股份有限公司股东大会
董事会	指	兰州海默科技股份有限公司董事会
监事会	指	兰州海默科技股份有限公司监事会
上海共同	指	上海共同创业投资有限公司，本公司主要发起人之一
保荐人/主承销商	指	光大证券股份有限公司
发行人律师/竞天公诚	指	北京市竞天公诚律师事务所
会计师/审计机构/国富	指	国富浩华会计师事务所有限公司

浩华		
报告期/最近三年	指	2007 年度、2008 年度和 2009 年度
元	指	人民币元
迪拉姆/AED	指	阿拉伯联合酋长国货币单位
里亚尔/OMR	指	阿曼苏丹国货币单位
阿联酋	指	阿拉伯联合酋长国
阿曼	指	阿曼苏丹国
也门	指	也门共和国
A 股	指	每股面值 1.00 元之人民币普通股
本次发行	指	本次向社会公众公开发行人民币普通股 A 股
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《兰州海默科技股份有限公司章程》
多相流量计	指	一种用于石油天然气勘探测试和生产计量的油、气、水三相在线不分离计量装置
测录试服务	指	在油田勘探和生产过程中测井、录井和试井等油田测试服务业务的统称
多相测井服务/移动测井服务	指	利用轻便的、移动式的多相流量计提供的基于多相计量技术的生产井计量、作业井评价、勘探井拭油测试和生产过程监测等油井计量测试服务的统称
试油测试	指	在钻井发现油层后,对油层进行测试并取得油层产量、压力等动态资料,以及确定油、气、水的性质等工作。试油结果主要是用于计算探明储量和地层产能
总量计量多相流量计	指	用于油田区块或平台总产量计量、分配计量的大口径多相流量计
HPT	指	海默科技研制的一种高性能油井测量装置

LPT	指	海默科技研制的一种低产油井测量装置
伽玛传感器	指	基于伽玛射线吸收原理的相分率测量仪表
文丘里	指	一种差压式流量计
HSE	指	Health Safety and Environment/国际石油天然气工业“健康安全和环保”通行管理体系
斯伦贝谢/SLB	指	Schlumberger Ltd./全球最大的油田技术服务公司/公司主要竞争对手之一
Roxar	指	公司主要竞争对手之一/原奥斯陆证券交易所上市公司, 现已被美国艾默生电气全额收购
Agar	指	Agar Corporation/总部设在美国休斯敦的多相流量计制造商/公司主要竞争对手之一
阿曼石油/PDO	指	阿曼石油开发有限公司(Petroleum Development Oman LLC)/阿曼政府控股并由壳牌管理的国家石油公司/本公司主要客户
ADCO	指	阿布扎比陆上石油公司(Abu Dhabi Company for Onshore Operations)/阿布扎比国家石油公司的全资子公司/本公司主要客户
ADMA	指	阿布扎比海上石油公司(Abu Dhabi Marine Operating Company)/阿布扎比国家石油公司的全资子公司/本公司主要客户
PEC	指	Petrofac E&C International Ltd/英国 Petrofac 集团下属的公司, 伦敦证券交易所上市/本公司客户
壳牌	指	荷兰皇家壳牌集团(Royal Dutch Shell), 是世界著名石油公司, 总部位于荷兰海牙。荷兰皇家壳牌集团由荷兰皇家石油与英国的壳牌两家公司合并组成, 在阿姆斯特丹、伦敦、纽约三地上市
欧佩克	指	石油输出国组织/Organization of Petroleum

		Exporting Countries (OPEC)
SPE	指	美国石油工程师学会
NEL	指	英国国家工程实验室
psi	指	压强单位, 磅/平方英寸
MPa	指	压强单位, 兆帕
DN	指	管道的直径
NaI	指	碘化钠
API	指	美国石油学会
NACE	指	美国腐蚀工程师协会
DNV	指	挪威船级社
Nemko	指	挪威王国电气工程实验室
ABS	指	美国船级社
ANSI	指	美国国家标准学会
mm	指	毫米

注: 本招股说明书部分表格中单项数据加总数与表格合计数可能存在微小差异, 均因计算过程中的四舍五入所形成。

第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文作扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人简要情况

中文名称：兰州海默科技股份有限公司
英文名称：Lanzhou Haimo Technologies Co., Ltd.
住 所：兰州市城关区张苏滩 593 号
注册资本：4,800 万元
法定代表人：窦剑文
成立日期：2000 年 12 月 18 日
经营范围：本企业自产产品及技术的出口业务；本企业所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品除外）；进料加工和“三来一补”业务。机电产品（不含进口摄录像机）的批发零售；油田技术服务；石油化工设备的销售；钻探施工（前置许可的项目除外）。
邮政编码：730010
电 话：0931-8553388
传 真：0931-8553789
互联网网址：<http://www.haimo.com.cn>
电子信箱：securities@haimo.com.cn

本公司是经甘肃省人民政府经济体制改革办公室甘体改函字[2000]043 号文《关于设立兰州海默科技股份有限公司的复函》的批准，由兰州海默仪器制造有限责任公司依法整体变更设立而成。本公司于 2000 年 12 月 18 日向甘肃省工商行政管理局申请工商登记，营业执照注册号为 6200001051482，公司设立时股本为 4,000 万股。2008 年 3 月，经本公司 2008 年第一次临时股东大会审议批准，以截止 2008 年 3 月 25 日总股本 4,000 万股为基数，用经审计的部分未分配利润，

向全体股东每 10 股送红股 2 股，此次送股后，公司总股本由 4,000 万股变更为 4,800 万股。

二、控股股东、实际控制人简要情况

本公司控股股东和实际控制人为自然人窦剑文，本次发行前窦剑文先生持有公司股份 14,747,520 股，占本公司发行前总股本的 30.724%。窦剑文先生的简要情况如下：

中国国籍，男，43 岁，中国科技大学近代物理系理学学士，哈佛大学商学院第 37 期企业家总裁管理班(OPM37, 2006-2008)毕业，公司主要创始人、核心技术发明人。曾就职于中国科学院近代物理研究所，从事科学研究工作；1994 年创建兰州海默仪器制造有限责任公司并担任董事长兼总经理；2000 年 12 月至今，担任兰州海默科技股份有限公司董事长兼总裁。

三、发行人主营业务概述

本公司的主营业务是多相流量计的研发、生产、销售和售后技术服务，利用移动式多相流量计为油田客户提供油井生产计量、评价测试和勘探测试等服务（统称“移动测井服务”或“多相测井服务”），以及与勘探测试相配套的钻井服务。多相流量计的主要用途是在油田勘探和生产过程中对油井进行计量和测试；油井计量和测试的主要作用是评估油藏状况、评价作业效果、确定油井生产能力与产量，为改进采油工艺、提高油田采收率、延长油田开采寿命提供科学的数据。

公司目前主要服务于油田生产领域，同时已开始向上游的勘探领域延伸，为油田勘探领域提供产品和服务逐步也会成为公司主营业务的重要组成部分。

本公司目前是亚洲市场上领先的油田多相计量整体解决方案的提供商，未来发展愿景是成为国际能源服务工业领域最有竞争力的中国企业。

四、发行人主要财务数据及主要财务指标

根据国富浩华会计师事务所有限公司出具的浩华审字[2010]第 9 号《审计报告》，本公司最近三年的合并财务报告主要财务数据如下：

(一) 合并资产负债表的主要数据

单位：元

项目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动资产合计	132,831,258.57	109,692,645.60	88,889,212.00
非流动资产合计	48,952,293.91	37,237,310.58	33,319,124.47
资产总计	181,783,552.48	146,929,956.18	122,208,336.47
流动负债合计	39,291,216.42	40,467,451.44	33,680,311.12
非流动负债合计	16,756,329.52	6,808,434.68	6,923,402.85
负债合计	56,047,545.94	47,275,886.12	40,603,713.97
归属于母公司所有者权益合计	124,268,256.39	98,151,144.59	80,236,727.88
少数股东权益	1,467,750.15	1,502,925.47	1,367,894.62
所有者权益合计	125,736,006.54	99,654,070.06	81,604,622.50
负债和股东权益总计	181,783,552.48	146,929,956.18	122,208,336.47

(二) 合并利润表的主要数据

单位：元

项目	2009年	2008年	2007年
营业收入	117,203,450.44	99,138,882.68	85,980,820.98
营业成本	53,807,913.03	43,002,153.62	43,907,589.88
营业利润	30,695,892.11	23,374,851.01	18,005,108.07
利润总额	31,676,608.53	23,548,516.02	18,875,355.08
净利润	29,006,146.25	20,853,075.42	17,237,742.54
归属于母公司股东的净利润	28,815,065.06	20,662,862.43	17,057,047.17

(三) 合并现金流量表的主要数据

单位：元

项目	2009年	2008年	2007年
经营活动产生的现金流量净额	15,533,126.01	25,321,014.49	3,384,227.96
投资活动产生的现金流量净额	-17,806,343.16	-8,685,555.88	-8,429,700.14
筹资活动产生的现金流量净额	6,754,729.64	7,726,875.24	694,546.81
汇率变动对现金的影响	-40,240.72	-529,722.01	-289,508.05
现金及现金等价物净增加额	4,441,271.77	23,632,611.84	-4,640,433.42

(四) 主要财务指标

项目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
----	-------------	-------------	-------------

流动比率（倍）	3.38	2.71	2.64
速动比率（倍）	2.78	2.11	1.85
资产负债率（母公司）	36.81%	36.85%	29.77%
无形资产占净资产比例 （扣除土地使用权）	0.12	0.17%	1.50%
-	2009 年	2008 年	2007 年
应收账款周转率（次）	3.13	3.70	3.72
存货周转率（次）	2.25	1.69	2.64
息税折旧摊销前利润（元）	39,182,683.20	29,988,749.90	27,252,576.41
利息保障倍数	15.84	25.23	22.19
每股经营活动产生的现金流量 （元）	0.32	0.53	0.08
每股净现金流量（元）	0.09	0.49	-0.12
基本每股收益（元） （未扣除非经常损益）	0.6003	0.4540	0.4474
基本每股收益（元） （扣除非经常损益）	0.5863	0.4918	0.3872
加权平均净资产收益率 （未扣除非经常损益）	26.17%	22.89%	22.24%
加权平均净资产收益率 （扣除非经常损益）	25.56%	24.80%	19.25%

五、本次发行概况

- 1、股票种类：人民币普通股（A股）；
- 2、每股面值：人民币 1.00 元；
- 3、发行股数：1,600 万股；
- 4、基本每股收益：0.59 元/股（按 2009 年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润和发行前总股本计算）；
- 5、发行前每股净资产：2.59 元/股（按 2009 年 12 月 31 日归属于母公司股东权益和发行前总股本计算）；
- 6、发行方式：采用网下向询价对象询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的发行方式；
- 7、发行对象：符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户并具备创业板交易资格的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）；

8、承销方式：由主承销商以余额包销方式承销。

六、募集资金主要用途

公司本次拟在境内首次公开发行 1,600 万股 A 股股票，募集资金将按轻重缓急顺序投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目	项目预计总投资	拟以募集资金投资额
1	扩大现有移动测井服务规模	7,500.00	7,500.00
2	基于多相流量计的试油测试成套装置	2,400.00	2,400.00
3	扩建多相计量产品产能技术改造	3,500.00	3,500.00
4	其他与主营业务相关的营运资金	-	-

公司将严格按照有关的管理制度使用募集资金。若本次发行实际募集资金低于投资额，公司将通过银行借款和自有资金予以解决。

以上项目具体内容详见本招股说明书“第十一节 募集资金的运用”。

七、公司核心竞争优势

1、技术领先优势

本公司作为国内首家能够提供商品化的多相流量计的生产企业，拥有一系列具有完整自主知识产权的多相计量专有技术，同时建立了健全的技术创新体系。国家发展和改革委员会高技术产业司在总结“自动化高技术产业化专项”时指出：“兰州海默科技股份有限公司的多相流量计技术和产品，在自动化专项的支持下，产品的流型适应性、测量范围和测量精度等方面的性能得到了重大改进，增强了多相流计量技术的适应性以及在产业领域的实用性。该产品先后通过了英国国家工程实验室(NEL)、石油工业计量测试研究所、中海石油生产研究中心(COOPRC)等国内外权威机构在第三方实验室和油田工业现场的测试和评定，性能价格比超过了国外同类产品，得到了市场的广泛认可。该项目的成功对我国仪器仪表行业，特别是对流量仪表行业的发展起到了很好的带动作用，为国内众多同类企业树立样板。”（资料来源：“国家发展改革委实施自动化高技术产业化专项加速了走新型工业化道路的步伐”，《自动化仪表》2003年第6期）。

如上所述,公司自主创新的多相流量计技术和产品通过了英国国家工程实验室(NEL)等国内外权威机构的测试和评定,被国家发改委批准为“国家工业过程自动化重大专项”;2003年,在壳牌及阿曼石油组织的对国际上主要的四家多相流量计厂商的产品在第三方的测试装置上进行的对比测试中,公司生产的多相流量计被证明是唯一在全量程范围内达到其对测量精度要求的产品(资料来源:美国石油工程师学会论文:SPE 84505《Multiphase Flow Meters - Experience and Assessment in PDO》,译注:SPE 84505《多相流量计—PDO的经验与评定》),由此奠定了公司在行业内的技术领先地位。

公司还首创了用于油田区块或采油平台总产量计量的总量计量多相流量计,并在国外油田得到成功的应用(资料来源:美国石油工程师学会论文:SPE 103713《Validation of a 16 inch Bulk Meter for Allocation》,译注:SPE 103713《对用于配产的16英寸总量流量计的有效性的认定》)。

公司的多相计量技术属原始创新技术,公司拥有完整的、自主知识产权。2008年,公司获得了国家知识产权局和世界知识产权组织共同授予的“第十届中国专利奖”优秀奖。

2、成本领先优势

由于掌握了自主创新的核心技术和生产工艺,而且公司的技术中心和制造中心均立足于国内,使得公司的研发成本和生产成本明显低于国外的竞争对手,产品性价比优于主要的竞争对手。此外,公司主要利用中国、印度等亚洲地区富有竞争力的人力资源从事基于多相流量计的油井计量测试服务,使得公司的服务总成本也远低于国外的主要竞争对手。

3、创新的业务模式和独特的核心能力

公司首创了移动测井服务模式,即利用移动式的多相流量计为油田用户提供油井计量测试服务。该业务模式不仅使得用户减少固定资产支出和设备养护费用、以较少的支出获得更多油井数据,也使得本公司拓宽了多相流量计的应用范围,提高了本公司的收入规模和利润规模。

公司的业务按照“产品开发”、“产品实现”、“国内市场开发和油田服务”以及“国际市场开发和油田服务”等四大核心流程来运营。由于产品开发和产品实现两个核心业务流程均立足于国内,运营成本低且效率高,而公司主要面向国际

市场销售其产品和服务，其 80% 以上的营业收入来自于海外，这种优化的资源配置和运营模式使得公司的盈利水平较高，2007、2008 年及 2009 年，公司综合毛利率分别为 48.93%、56.62% 和 54.09%。

公司独特的核心能力在于，针对不同用户的技术要求和具体的油田工况条件，量身定制能够满足其个性化需求且低成本的多相计量产品和服务，并且能够将上述产品和服务快速投放市场。

4、优质的客户资源

由于掌握了国际领先的核心技术，拥有按照国际行业标准设计和制造油田设备的能力，并且建立了一整套符合国际通行标准的产品质量、服务质量、职业健康和节能环保（HSE）的管理体系，本公司的产品和服务已被国内外主流的石油公司普遍认可。公司已成为包括阿曼石油、阿布扎比国家石油公司、英荷壳牌、法国道达尔、美国康菲、中国海油、中国石油、奥地利 OMV 集团、英国 Petrofac 集团和凯恩能源等二十几家石油公司的合格供应商，为本公司未来进一步的市场扩张奠定了良好的客户基础。

美国《石油情报周刊》（PIW）于 2009 年 12 月 2 日公布了 2008 年世界 50 大石油公司的最新排名。本公司的上述主要客户在这个排名表上的具体情况如下：

排名	公司名称
5	中国石油
7	英荷壳牌
8	美国康菲
9	法国道达尔
19	阿布扎比国家石油公司
33	阿曼石油
44	奥地利 OMV 集团
48	中国海油

（资料来源：全球石油网 www.cippe.net）

5、高素质、国际化的管理团队

公司拥有一支高素质、专业化、具有国际视野和熟知国际市场运作的管理团队。公司的管理团队中包括了国际知名的多相计量专家和海外留学归国人员，以及在中东、东南亚等地区的石油服务行业拥有丰富从业经验的专业人士。公司管理团队的凝聚力、对所处行业的洞察力、专业知识以及国际市场的从业经验是本公司实现发展愿景和战略目标的有力保障。

第三节 本次发行概况

一、公司基本情况

中文名称：兰州海默科技股份有限公司
英文名称：Lanzhou Haimo Technologies Co., Ltd.
住 所：兰州市城关区张苏滩 593 号
注册资本：4,800 万元
法定代表人：窦剑文
成立日期：2000 年 12 月 18 日
邮政编码：730010
电 话：0931-8553388
传 真：0931-8553789
互联网网址：<http://www.haimo.com.cn>
电子信箱：securities@haimo.com.cn
负责信息披露和投资者关系的部门：投资者关系部
部门负责人：张立强
电 话：0931-8559076

二、本次发行基本情况

- 1、股票种类：人民币普通股（A 股）；
- 2、每股面值：人民币 1.00 元；
- 3、发行股数：1,600 万股，占发行后总股本的比例为 25%；
- 4、每股发行价格：本次网下发行不再进行累计投标询价，发行人和主承销商将根据初步询价情况直接确定发行价格；
- 5、发行市盈率：【 】倍（每股收益按照 2009 年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以发行后总股本计算）；
- 6、发行前每股净资产：2.59 元/股（按 2009 年 12 月 31 日归属于母公司股东

权益和发行前总股本计算);

7、发行后每股净资产:【 】元/股(按2009年12月31日归属于母公司股东权益和拟募集资金净额与发行后总股本计算);

8、发行市净率:【 】(以发行价格除以发行后每股净资产计算);

9、发行方式:采用网下向询价对象询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的发行方式或中国证监会认可的其他方式;

10、发行对象:符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户并具备创业板交易资格的境内自然人、法人等投资者(国家法律、法规禁止购买者除外);

11、承销方式:由主承销商以余额包销方式承销;

12、募集资金总额和净额:本次发行募集资金总额【 】万元;扣除发行费用后净额为【 】万元;

13、发行费用概算:

发行费用明细	金额或标准
承销费:	【 】万元
保荐费:	【 】万元
审计费:	【 】万元
律师费:	【 】万元
发行手续费:	【 】万元
路演推介及信息披露费用:	【 】万元

三、本次发行的有关当事人

1、 发行人:兰州海默科技股份有限公司

法定代表人: 窦剑文
住 所: 兰州市城关区张苏滩 593 号
办公地址: 兰州市城关区张苏滩 593 号
电 话: 0931-8553388
传 真: 0931-8553789
互联网网址: <http://www.haimo.com.cn>

电子信箱: securities@haimo.com.cn
联系人: 张立强

2、保荐人（主承销商）：光大证券股份有限公司

法定代表人: 徐浩明
住 所: 上海市静安区新闸路 1508 号
办公地址: 北京市复兴门外大街 6 号光大大厦 17 层
电 话: 010-68561122
传 真: 010-68561021
保荐代表人: 盖建飞、李洪志
项目协办人: 张润潮
联系人: 李洪涛、张润潮、刘俊

3、发行人律师：北京市竞天公诚律师事务所

负责人: 张绪生
住 所: 北京市朝阳区建国路 77 号华贸中心 3 号写字楼 34 层
办公地址: 深圳市福田区益田路 6009 号新世界中心 2401-2402 室
电 话: 0755-23982200
传 真: 0755-23982211
经办律师: 孔雨泉、孙林

4、发行人审计机构：国富浩华会计师事务所有限公司

法定代表人: 杨剑涛
住 所: 北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层
办公地址: 兰州市城关区南关什字世纪广场 C 座 18 层
电 话: 0931-8441702
传 真: 0931-8441705
注册会计师: 李宗义、慕煦阳

5、 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

办公地址： 深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电 话： 0755-25938000

传 真： 0755-25988122

6、 保荐人（主承销商）收款银行名称：中国民生银行上海分行陆家嘴支行

办公地址： 上海市陆家嘴东路 166 号

电 话： 021-68419171

传 真： 021-68419668

户 名： 光大证券股份有限公司

四、 发行人与本次发行有关中介机构的权益关系

公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

五、 本次发行的重要日期

- 1、刊登发行公告的日期： 年 月 日
- 2、询价推介日期： 年 月 日至 年 月 日
- 3、定价公告刊登日期： 年 月 日
- 4、网上申购日期和缴款日期： 年 月 日
- 5、预计股票上市日期： 年 月 日

第四节 风险因素

投资于本公司的股票会涉及一系列风险。敬请投资者在评价本公司此次发售的股票时，除参考本招股说明书提供的其它资料外，还应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险因素根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素依次发生。

一、市场风险

公司的主要业务是为客户提供用于油井计量的多相流量计和基于多相计量技术的油井计量测试服务，相对于其他综合性的油田服务公司而言，本公司的产品和服务比较单一。

石油天然气勘探生产行业的技术创新步伐较其他行业相对缓慢。据国际咨询公司麦肯锡对包括多相计量在内的15种技术案例的研究表明，石油天然气勘探生产行业的新技术完成“从创意到原型，从原型到现场试验，从现场试验到商品化，从商品化到50%的普及率”这四个阶段平均所需要的时间超过30年。相比之下，电信行业需要16年，药品行业需要12年，而消费品行业仅需要8年。多相计量技术兴起于二十世纪八十年代末期，迄今已经走过了20余年的发展历程，目前处于“从商品化到50%的普及率”的初始阶段，预计未来10年该行业将呈现高速成长的态势。如果多相计量技术普及率的进展情况不如预期，公司未来发展的空间将受到一定限制。

二、竞争对手强大的风险

在国内外市场与本公司直接竞争的对手包括大型跨国公司，如世界500强企业、全球最大的油田技术服务公司、目前在多相测井服务领域市场占有率最大的斯伦贝谢公司（Schlumberger）。此类竞争对手拥有庞大的资源和对于其文化背景相同的市场的影响力，本公司与其相比，国际市场知名度较低、企业历史较短，财务、人力和市场渠道等资源相对缺乏，这些因素都可能使本公司在国际市场竞争中处于相对弱势的地位，给公司发展带来一定程度的风险。

同时，公司在技术开发实力、研发费用绝对数额等方面与上述竞争对手存在差距，也可能影响到公司进一步的发展。

三、境外经营和海外业务拓展的风险

公司海外业务全部通过公司设在阿联酋迪拜的全资子公司海默国际及其下属分公司、子公司开展，公司在经营海外业务时，由于国际政治、经济、法律环境的复杂性，包括双边贸易关系、进入壁垒、贸易限制、突发事件等，都可能加大公司海外业务经营的风险。

同时，本公司在境外为开展业务而设立的境外子公司的业务经营和资产管理受到所在国法律法规的管辖，也在一定程度上增加了本公司的协调和管理的难度。此外，本公司已将中东、东南亚、北非等地区作为进一步开拓的重点市场。这些地区的地理范围广阔、经营环境差异较大，公司需要投入较多的资金、人力、技术等资源，业务拓展的成本相对较高，这些因素增大了本公司在上述市场拓展业务的难度。

公司按照如下标准选择和进入目标市场：（1）政局稳定且与中国双边关系良好或正常，两国之间无重大纷争；（2）经济发展向好，市场潜力较大；（3）石油储量较为丰富且储产比相对较高，重视油藏管理和生产优化技术。

四、客户及市场区域集中的风险

本公司业务市场区域集中在海外，尤其依赖中东地区的石油公司客户，公司最近三年营业收入前5名的客户实现销售收入合计占公司营业收入的比例为2007年81.93%、2008年66.83%、2009年为71.02%，最近三年公司海外营业收入占全部营业收入的比例分别为2007年88.20%、2008年80.08%、2009年为78.88%。

本公司目前客户集中度比较高、市场区域也比较集中，如果上述对象或区域发生不利变化，公司主要客户削减石油产量进而减少配套供应商产品和服务的采购，可能会影响本公司的业务开展，给公司经营带来一定的风险。

五、技术风险

(一) 技术被超越的风险

先进的多相计量技术是公司生存、发展的基础，也是公司目前在油田多相计量领域处于亚洲领先地位的最主要因素。虽然国际上对多相计量技术的研发和应用已经经历了较长时期，但是目前还处于发展阶段，世界各国的研究机构和企业在这一技术领域的研究开发活动依然很旺盛。

多相计量领域内更新、更先进技术出现，会使本公司现有的技术优势受到冲击。如果公司不能紧跟行业最新技术的发展，及时开发出保持技术先进水平的产品或者公司开发的新技术、新产品与市场需求不能吻合，则公司可能面临技术被超越的风险，从而影响到公司未来的可持续发展能力。

(二) 技术人员不足和核心技术人员流失的风险

多相计量领域是一个典型的技术密集型行业，这表现在产品的开发、生产和应用等方面都需要具备多学科的研究开发能力、工程设计能力和技术应用能力的专业人才；同时，多相测井服务业务也具有油田技术服务行业所需的专业性、综合性、实践性的特征，油田服务人员的专业素质和服务水平是公司在市场竞争中立足于不败之地的关键因素之一。

随着多相计量领域市场竞争的加剧，企业对高级技术人员、专业服务和新技术研发团队的需求也日益迫切。本公司地处于西部地区，专业技术人才、服务人才和高水平的研发人员的可获得性相对较差，如果公司不能拥有和保持有足够技术实力的员工队伍，将会直接影响本公司今后的发展。

六、与石油和天然气勘探、生产业相关的风险

本公司所处行业为石油和天然气开采服务业，目前主要服务于油田生产领域，并且也已开始向油田勘探领域延伸。本行业的下游在国际上称为石油天然气勘探生产(E&P)行业，国内则统称为石油和天然气开采业，石油与天然气开采服务业的发展依赖于各石油公司的石油和天然气勘探生产支出情况，即石油和天然气开采业的景气度。

受全球经济周期和油气生产、需求等多方面因素的影响,石油的价格呈现周期内大幅度上下波动的特点,石油价格一般会影响油气资源勘探和生产活动的活跃程度,油气价格处于高位区间时,石油和天然气开采业的景气为石油与天然气开采服务业带来更多机遇,反之,石油和天然气开采业景气度下降、油气生产规模缩小、在产油井数量减少将可能削减对石油与天然气开采服务业的需求,以及导致石油和天然气开采服务业价格的降低,从而给石油与天然气开采服务业公司的经营和盈利带来不利影响。因此,石油价格本身的周期性将给公司带来一定程度的风险。

七、募集资金项目投资风险

尽管公司是国内多相计量行业中具有综合竞争优势的厂商,在技术、人才、生产设备、客户等方面都建立了相对竞争优势,但随着本次募集资金项目的实施,产能和服务能力将进一步扩大,本公司需要更加努力拓展市场空间,扩大销售和服务区域,开发新的石油公司客户。

虽然本公司在进行项目可行性分析时已对项目的市场进行了充分的调研和论证,但是市场开拓工作仍存在不确定性。市场开拓是决定本公司此次募集资金投资项目效益的重要因素,如果市场拓展不力或方式不当导致公司业务量不足,募集资金投资项目的效益就不能得到充分体现。

此外,本次募集资金投资项目之一“基于多相流量计的试油测试成套装置”属于公司现有产品和服务向石油服务工业产业链环节上游的延伸,虽然此项目所需产品技术与公司现有技术和服务相关,公司与其它公司也合作生产过同类产品并提供过同类服务,但此项募集资金投资项目对本公司而言属于产品和服务升级项目,在项目实施过程中可能存在一定风险。

八、管理风险

目前,公司已建立起比较完善和有效的法人治理结构,拥有独立健全的运营体系,并根据积累的管理经验和有关法规要求制订了一系列行之有效的规章制度,且在实际执行中的效果良好。本公司新股发行完成后,随着募集资金到位、

投资项目的陆续开展，公司规模将会快速扩大，在资源整合、技术开发、资本运作、生产经营管理、市场开拓等方面对公司提出了更高的要求。如果公司管理层素质及管理水平不能适应公司规模迅速扩张以及业务发展的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整、完善，将影响公司的应变能力和发展活力，公司面临一定的管理风险。

九、HSE风险

健康、安全与环保（Health Safety and Environment，缩写为HSE）管理是石油公司管理的重要内容之一，HSE管理目前已经成为国际石油天然气工业通行的管理体系，各大石油公司在选择油田设备和接受油田服务时，对设备供应商和服务提供商在健康、安全和环保方面的考核是确定合作关系非常关键的因素。

由于公司的产品多相流量计所采用的“伽玛射线吸收技术测量相分率”的技术涉及放射性元素，公司在生产、安装设备和进行野外测井服务时，严格按照石油公司客户HSE管理的规范使用和管理核放射性元素，并严格执行《中华人民共和国放射性污染防治法》、国务院《放射性同位素与射线装置安全和防护条例》、国家环境保护总局《放射性同位素与射线装置安全许可管理办法》等相关规定，并取得了甘肃省环境保护局颁发的《辐射安全许可证》，证书编号为甘环辐证0051号，设置了符合安全规定的独立放射源库房单独存放并安排专人保管放射源。

尽管公司通过甘肃省环保局验收各项安全指标合格，也从未发生过放射源泄漏、污染、丢失等事故，但是国内、国外仍然有一些石油公司客户因为HSE管理的要求和油田安全方面的考虑，对使用放射性技术的产品存在疑虑，这在一定程度上对公司产品和服务的推广构成影响。

2009年7月5日，阿曼石油向海默科技颁发了“五年安全作业大奖”。截至2009年3月，海默科技已经在阿曼石油所属油田连续作业超过5年，成功地完成了数千井次的移动式油井生产测试服务。尽管如此，随着公司作业区域的不断扩大和对油田野外作业安全性要求的提高，公司可能会继续增加HSE管理相应的经营成本。

十、汇率风险

本公司的产品和服务以国际市场为主，海外业务收入占公司收入的绝大部分，汇率变动对公司收入利润的影响较显著，这既表现在母公司日常经营所涉及的外汇收支方面，又表现为公司在海外设立的子公司按当地货币或美元进行日常收支在合并报表时折算为人民币金额所受到的影响，尤其后者影响更为显著。

自我国改革人民币汇率政策，实行“以市场供求为基础、参考一揽子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度”后，我国汇率政策更加市场化，人民币汇率波动更加常见。在人民币保持升值趋势的情况下，目前公司外汇收入大于外汇支出的实际情况，使得人民币汇率变动对公司的负面影响更大。2007年、2008年和2009年，公司因汇率变动产生的财务费用中的汇兑损失分别为人民币1,238,848.50元、1,172,642.43元和208,299.04元。

十一、出口退税政策变化风险

公司拥有自营进出口权，享受国家对于生产企业出口货物增值税“免、抵、退”的税收优惠政策，并且公司出口产品产生的增值税出口退税由公司直接享有。公司主要产品多相流量计出口商品代码为 90261000，出口退税率自 2006 年 9 月 15 日起由 13%提高到 17%。2007 年、2008 年及 2009 年，本公司应收退税额分别为 236,773.48 元、761,349.97 元、1,482,429.79 元；免抵税额分别为 987,525.36 元、2,793,802.71 元、3,367,285.34 元；公司当期出口货物不予免征、抵扣，计入出口货物成本的税额分别为 37,495.65 元、92,255.32 元、14,975.62 元，形成的原因主要是本公司实行 17%的增值税率，而部分备件出口按 13%退税，差额部分不予抵扣计入营业成本，从而影响本公司的经营成果。在其他因素不变的情况下，如果出口退税率下调 1%，则静态测算下公司 2007 年、2008 年、2009 年将分别增加成本 142,170.11 元、349,768.28 元、347,290.05 元。随着公司出口收入的增长，如果国家向下调整公司主要出口产品的出口退税率，将在一定程度上影响到公司的利润水平。

十二、财务风险

(一) 净资产收益率下降风险

本次公开发行股票成功后，本公司净资产将有较大幅度的增长。鉴于投资项目需要一定的建设期和试生产期，募集资金产生预期效益需要一定的时间，短期内将产生因净资产规模增加使公司的净资产收益率产生较大幅度的下降所引致的相关风险。

(二) 融资能力有限的风险

本公司正处于成长期，一方面为适应不断扩大的业务范围和业务规模，公司需要持续、大量的资本支出，最近三年内公司每年平均用于购置固定资产等长期资产的支出超过1,200万元；另一方面，国内、国外新市场的开拓带来营运资金需求的快速上升，公司需要大量新增资金投入。为满足公司资金需求，报告期内公司银行借款余额呈现上升态势，从2007年末的1,400万元，上升到2008年末的2,400万元。截至到2009年12月31日，公司银行借款余额为3,500.00万元（长期借款、短期借款合计）。

公司目前融资渠道比较单一，主要依靠自身积累和银行借款，而公司资产规模有限，从银行借款的额度受到一定限制。如果公司不能及时拓宽融资渠道，公司未来的新增投入可能得不到保证，难以满足不断增加的业务量的资金需求，就可能坐失发展良机。

第五节 公司基本情况

一、公司改制重组情况

(一) 设立方式

本公司前身是成立于1994年8月的兰州海默仪器制造有限责任公司,经2000年11月29日甘肃省人民政府甘政函字[2000]151号《关于同意设立兰州海默科技股份有限公司的批复》和2000年11月30日甘肃省人民政府经济体制改革办公室甘体改函字[2000]043号《关于变更设立兰州海默科技股份有限公司的复函》的批准,兰州海默仪器制造有限责任公司依法整体变更设立为兰州海默科技股份有限公司,公司于2000年12月18日正式在甘肃省工商行政管理局注册登记,领取了注册号为6200001051482的《企业法人营业执照》,股本为4,000万元人民币。

(二) 发起人

本公司设立时发起人名称及其持股情况如下:

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例
1	窦剑文	12,789,600	31.97%
2	上海共同创业投资有限公司	9,000,000	22.50%
3	上海汇浦科技投资有限公司	9,000,000	22.50%
4	肖钦羨	2,983,000	7.46%
5	陈继革	1,746,625	4.37%
6	俞保平	1,600,000	4.00%
7	张立刚	1,487,575	3.72%
8	侯龙	737,900	1.84%
9	王镇岗	157,000	0.39%
10	万劲松	109,900	0.27%
11	秦晓卫	100,000	0.25%
12	王珂	100,000	0.25%
13	张晓红	47,100	0.12%
14	林学军	47,100	0.12%
15	火欣	47,100	0.12%
16	孟钦贤	47,100	0.12%
	合计	40,000,000	100.00%

上述发起人的具体情况参见本招股说明书本节内容之“三、公司发起人、主要股东及实际控制人情况”。

(三) 改制设立前后公司主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司主要发起人为窦剑文先生以及上海共同创业投资有限公司、上海汇浦科技投资有限公司两家法人风险投资机构。

公司改制设立为股份公司前，窦剑文先生的主要资产为其持有的海默仪器股权；公司改制设立为股份公司以后，其主要资产变为其持有的本公司股份，其实际从事的主要工作为履行本公司董事长、总裁职责。

上海共同创业投资有限公司和上海汇浦科技投资有限公司主要从事股权投资管理业务，主要资产为对外投资产生的股权。

公司改制设立为股份公司前后，窦剑文先生、上海共同创业投资有限公司、上海汇浦科技投资有限公司拥有的主要资产和从事的主要业务未发生变化。

(四) 公司成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司由兰州海默仪器制造有限责任公司整体变更设立而成，成立时承继了海默仪器全部资产和业务。

公司成立时拥有的主要资产为公司改制前股东增资投入到海默仪器的现金资产、海默仪器接受窦剑文先生赠予的知识产权经评估后形成的无形资产和海默仪器生产经营而形成的经营性资产。根据五联联合会计师事务所有限公司于 2000 年 10 月 26 日出具的五联审字[2000]1001 号《审计报告》，截至 2000 年 9 月 30 日本公司资产总额为 4,576.43 万元，其中流动资产 2,967.26 万元、固定资产 204.60 万元、无形及其他资产 1,404.57 万元，负债总额为 574.91 万元，净资产总额为 4,001.52 万元。

主要资产的具体情况参见本招股说明书第六节“业务和技术”之“三、发行人主营业务经营情况”和“四、发行人主要固定资产和无形资产”的有关内容。

自公司前身海默仪器成立起，其实际从事的主要业务为油田多相计量设备的生产销售和油井多相计量服务，改制设立前后，公司的主要业务未发生重大变化。公司实际从事的主要业务情况可参见本招股说明书“第六节 业务和技术”。

(五) 公司改制前后的业务流程及其相互联系

公司整体变更设立股份公司后，整体承继了海默仪器的业务，改制前后业务

流程没有重大变化,公司改制后在业务流程的合理性、完整性等方面进行了完善。

公司业务流程图请参见本招股说明书第六节“业务和技术”

(六) 公司成立以来在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

公司主要发起人窦剑文先生自公司成立以来在生产经营方面除正常在公司领取薪金外,未发生其他任何关联交易。

公司主要发起人上海共同创业投资有限公司,自公司成立以来在生产经营方面未与公司发生关联交易。

公司主要发起人上海汇浦科技投资有限公司,自公司成立以来在生产经营方面未与公司发生关联交易。

公司成立以来,在生产经营方面与发起人的关联关系及关联交易的具体情况参见本招股说明书第七节“同业竞争与关联交易”之“二、关联方、关联关系及关联交易”。

(七) 发起人出资资产的产权变更手续办理情况

本公司整体变更设立时未进行任何业务、资产和人员的剥离,原海默仪器所有的资产、负债、机构和人员由本公司承继。公司设立后,海默仪器原有的机器设备、车辆及部分房产、土地使用权和商标等资产已过户至公司名下,资产权属及负债的变更均已履行必要的法律手续。

其中,原海默仪器“泰生大厦”房产因为一直未能取得相关产权证明无法办理房产变更手续,但是该房产由公司实际控制使用。泰生大厦房产是1998年10月19日海默仪器与兰州规建土地咨询有限公司签署《泰生大厦商品房屋买卖合同》,由海默仪器以人民币861,620元预购的坐落于兰州市城关区张掖路以南、贡元巷内路东侧的“泰生大厦”商住楼B座18层F型及19层E型之房产,建筑面积共计321.5平方米。截至1999年12月23日,海默仪器已将全部购房款支付给兰州规建土地咨询有限公司,但是兰州规建土地咨询有限公司在向海默仪器出售前述房产时,并未取得兰州市房地产管理部门核发的相应的《商品房预售许可证》,也未取得兰州市规划管理部门核发的相应的《建设工程规划许可证》,因此,兰州规建土地咨询有限公司无法为泰生大厦房产办理相关产权手续,公司也因此

一直未能取得泰生大厦房产的房屋产权证明。2009年7月28日,公司第三届七次董事会通过决议,同意公司控股股东窦剑文购买泰生大厦房产。2009年7月29日,公司与窦剑文签订《房屋转让协议》,转让价格为房屋购买时原值,即每平方米2,680元、总价人民币86.162万元。

四项专利无形资产的产权变更手续在公司设立以后陆续完备,专利权人由窦剑文先生变更为兰州海默科技股份有限公司,完成产权变更。其中,专利号ZL97229522.4专利于2001年3月5日完成专利变更手续,专利号ZL98217706.02专利于2001年5月30日完成专利变更手续,专利号ZL98208481.1专利于2001年6月20日完成专利变更手续,专利号ZL96121029.X专利于2001年8月17日完成专利变更手续。

(八) 公司独立经营情况

公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立,具备独立完整的供应、生产和销售系统,具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

公司控股股东、实际控制人为自然人股东窦剑文先生,窦剑文先生未在本公司以外投资任何与公司业务相同或类似的经营实体,也未在本公司以外从事任何与公司相同或类似的业务。

1、资产完整情况

公司目前拥有和使用的资产主要包括土地、房屋、机器设备、办公用品、商标、专利权等与生产经营相关的资产以及其他辅助、配套资产,公司对该等资产拥有合法、完整的所有权或使用权,公司资产具有明晰的产权关系,公司股东与公司的资产产权界定明确。公司资产的详细情况参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、主要固定资产及无形资产”。

2、人员独立情况

公司董事、监事以及高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序选举或聘任产生,公司总裁、副总裁、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取报酬,未在公司股东或公司法人股东单位的控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的任何职务,也未在与公司业务相同或相似、或存在其他利益冲突的企业任职;公司的财务人员没

有在公司股东或公司法人股东单位的控股股东、实际控制人控制的其他企业中兼职。

公司控股股东、实际控制人窦剑文先生在参与公司管理过程中依据《公司法》及《公司章程》的相关规定，依法行使其职权。

3、财务独立情况

公司设有完全独立的财务部门，配备专职财务人员，并依据《会计法》、《企业会计制度》等国家有关法律法规，结合公司生产、经营、管理的特点，建立了独立的会计核算体系、财务管理制度和严格的内部审计制度，并对子公司实施严格统一的财务监督管理。

公司独立进行财务决策，不存在为公司股东、法人股东单位的关联企业违规担保的情况；也不存在资产被股东占用而损害公司利益的情形。

公司拥有独立的银行账户，在中国农业银行兰州市静宁路分理处开立基本存款账户，银行账号为 012201040001166，不存在与股东或者任何其他单位、个人共享银行账户的情形；公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，国、地税税务登记证均为税字 620101296610085 号，不存在与股东混合纳税情形。

4、机构独立情况

公司拥有独立的生产经营场所和生产经营机构，不存在与股东混合经营、合署办公的情形。公司设有研发、制造、质量、销售、物管采购等业务部门及办公室、人力资源部、财务部、后勤部等管理部门，各职能部门分工协作，形成有机的独立运营主体，机构设置方案根据公司章程规定的程序产生，不受股东及其他任何单位或个人直接干预。

公司按照《公司法》的要求，设置股东大会作为最高权力机构、设置董事会为决策机构、设置监事会为监督机构，股东单位依照《公司法》和公司章程的规定提名董事参与公司的管理，并不直接干预公司的生产经营活动，控股股东窦剑文先生根据公司章程规定和必要程序行使权利。

5、业务独立情况

公司的主要业务是多相计量产品的研发、制造、销售和油井多相计量测试服务，公司股东或其控制的其他企业均未从事与公司业务同类或相近业务。

公司拥有独立的研发、设计、采购、生产、销售、服务及管理系统，建立了

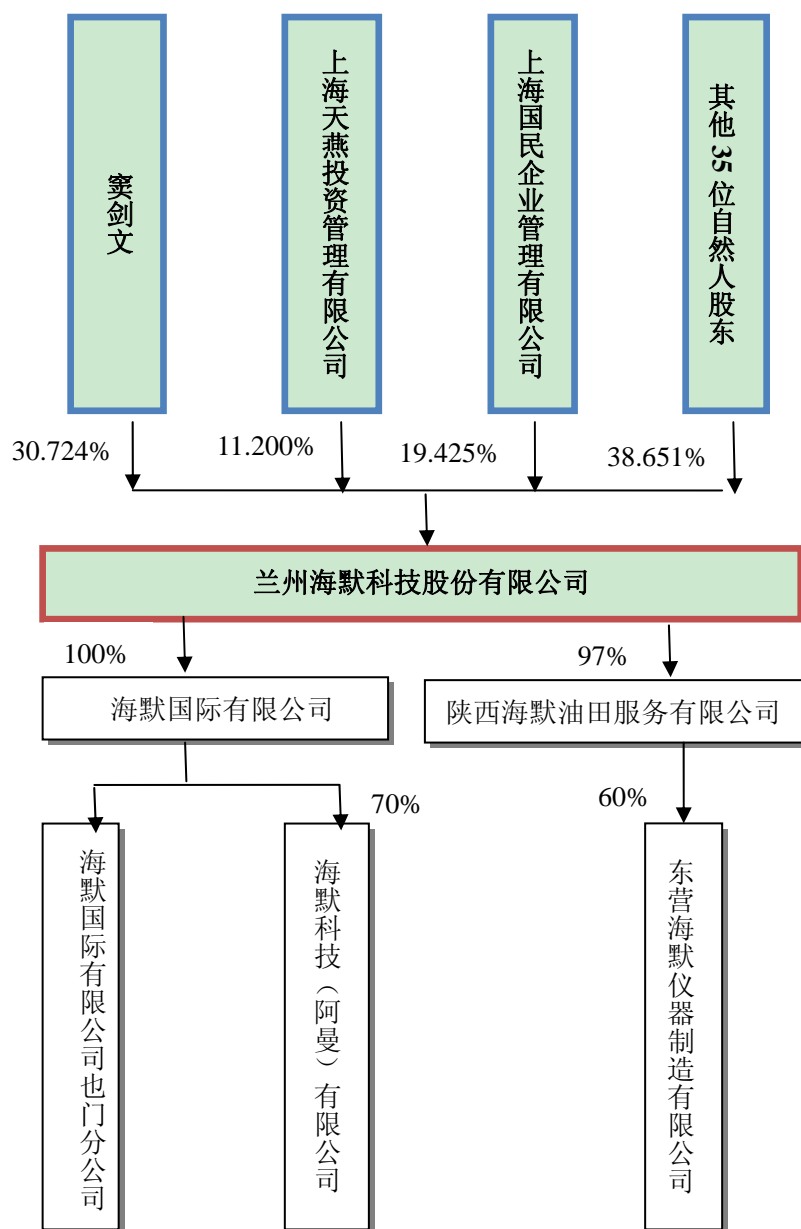
完整的业务流程，具备独立面向市场经营的能力，并且一直独立签订合同，独立、自主开展业务，在研发、采购、生产、销售、服务各业务环节不存在需要依赖控股股东、实际控制人及其控制的企业进行生产经营的情况。

二、公司重大资产重组情况

本公司设立以来，未发生过重大资产重组行为。

三、公司发起人、主要股东及实际控制人情况

（一）公司股权结构图



本公司 38 位股东持股情况如下：

序号	股东名称(姓名)	身份证号	持股数量(股)	持股比例
1	窦剑文	34010419670906****	14,747,520	30.724%
2	上海国民企业管理有限公司	-	9,324,000	19.425%
3	上海天燕投资管理有限公司	-	5,376,000	11.200%
4	郭深	11010819560108****	4,716,000	9.825%
5	陈继革	34010419670122****	2,095,950	4.367%
6	李伟	13090219640924****	1,824,000	3.800%
7	张立刚	62050219560111****	1,545,090	3.219%
8	肖钦羨	62010219341215****	1,527,600	3.183%

9	张馨心	62010219730429****	1,380,000	2.875%
10	王庆志	41022619711228****	1,080,000	2.250%
11	马 骏	12010419660319****	600,000	1.250%
12	孟钦贤	62040219430417****	572,520	1.193%
13	张立强	62010219630714****	432,000	0.900%
14	王镇岗	62050219640226****	385,140	0.802%
15	潘兆柏	23060419460929****	360,000	0.750%
16	王善政	37050219630802****	360,000	0.750%
17	万劲松	62050219460607****	328,620	0.685%
18	火 欣	62010319700308****	146,520	0.305%
19	张俊涛	62010419640212****	132,000	0.275%
20	卢一欣	62010219680616****	132,000	0.275%
21	贺公安	62282419740816****	132,000	0.275%
22	曾 飞	34010419681212****	120,000	0.250%
23	林学军	62010319580910****	110,520	0.230%
24	周建峰	15282319780707****	96,000	0.200%
25	李向忠	61010319720520****	86,000	0.179%
26	狄国银	62040219770202****	82,000	0.171%
27	俞保平	62010219621015****	60,000	0.125%
28	张晓红	51010219661008****	56,520	0.118%
29	叶俊杰	43242319780202****	36,000	0.075%
30	龙丽娟	62010219720608****	36,000	0.075%
31	余 海	62010219621018****	36,000	0.075%
32	和晓登	62010319741023****	12,000	0.025%
33	程进军	62242119720211****	12,000	0.025%
34	胡爱玲	62010419680817****	12,000	0.025%
35	田 忠	62010319681229****	12,000	0.025%
36	苏勇义	62050219660415****	12,000	0.025%
37	李永平	62042219781001****	12,000	0.025%
38	刘旭东	62010319740220****	12,000	0.025%
-	合 计		48,000,000	100.00%

(二) 公司发起人、主要股东及实际控制人基本情况

1、公司发起人股东基本情况

本公司发起人由 14 位自然人股东、两名法人股东组成。

(1) 窦剑文

窦剑文先生持有本公司 14,747,520 股股份，占本公司发行前总股本的 30.724%，是公司第一大股东，也是公司的实际控制人。

窦剑文先生，中国国籍，1967 年 9 月出生，身份证号为 34010419670906****，

住所是兰州市城关区民主西路 231 号, 无永久境外居留权, 现任公司董事长兼总裁。

(2) 上海国民实业有限公司

上海国民实业有限公司转让前持有本公司 9,324,000 股股份, 占本公司发行前总股本的 19.425%, 是公司发起人股东和财务性战略投资股东。2009 年 3 月, 该公司与上海国民企业管理有限公司签署《股份转让协议书》, 将上海国民实业有限公司持有的 9,324,000 股公司股份全部转让给上海国民企业管理有限公司, 上海国民实业有限公司不再持有本公司股份。上海国民实业有限公司与上海国民企业管理有限公司法定代表人同为戴卫东先生, 此次股份转让为同一控制方下的股份转让。

上海国民实业有限公司成立于 1995 年 2 月, 成立时公司名称为“上海汇浦企业发展有限公司”, 2000 年 5 月将公司名称变更为“上海汇浦科技投资有限公司”, 2003 年 12 月将公司名称变更为“上海汇浦产业投资有限公司”, 2007 年 3 月将公司名称变更为“上海国民实业有限公司”。该公司住所为上海市青浦区新业路 599 号 3 幢 24-3, 法定代表人戴卫东, 注册资本 3.5 亿元人民币, 实收资本 3.5 亿元人民币, 经营范围为“实业投资、投资管理及策划, 国内贸易(除专项审批外), 经济信息咨询”, 主要以股权投资、股票投资、房地产投资、房地产开发业务为主。上海国民的股东分别为戴卫东、戴靖、戴卫纲等三位自然人, 持股比例分别为 94%、3%、3%。

(3) 上海共同创业投资有限公司

经过几次股权转让后, 截至目前, 上海共同创业投资有限公司已经不再持有公司股份。

上海共同创业投资有限公司成立于 2000 年 3 月, 公司住所为上海市张江高科技园区郭守敬路 498 号浦东软件园 A 幢 97 座, 法定代表人郭深, 注册资本 5,000 万元人民币, 实收资本 5,000 万元人民币, 经营范围为“创业投资、企业资产管理(除金融外), 电子、通讯、网络和生物技术的研究开发、投资咨询服务”, 主要业务为高新技术企业创业投资及资产管理。上海共同的股东及持股比例分别为: 北京市大地科技实业总公司持有 25%, 上海国民实业有限公司持有 15%, 上海安盛集团有限公司、上海三新企业发展有限公司、刘怀宇、史正林、

项思思、周力纬分别各持有 10%。

(4) 其他 13 位发起人股东基本情况

公司其他发起人股东为 13 名自然人，其基本情况见下表：

姓名	国籍	身份证号	住所	是否拥有永久境外居留权	现持股数量(万股)	现持股比例(%)
陈继革	中国	34010419670122****	兰州市西固区新安路 38 楼 237 号	有(美国)	209.595	4.367
张立刚	中国	62050219560111****	天水市秦城区北园子 14 号	否	154.509	3.219
肖钦羨	中国	62010219341215****	兰州市城关区天水路 117 号	否	152.76	3.183
孟钦贤	中国	62040219430417****	甘肃省天水市秦州区枣园巷 15 号	否	57.252	1.193
王镇岗	中国	62050219640226****	甘肃省天水市秦城区北园子 41 号	否	38.514	0.802
万劲松	中国	62050219460607****	甘肃省天水市秦州区长仪路 33 号 17 幢 1 单元 4-2 室	否	32.862	0.685
火欣	中国	62010319700308****	甘肃省兰州市七里河火星街 47 号	否	14.652	0.305
林学军	中国	62010319580910****	甘肃省兰州市城关区旧大路 241 号	否	11.052	0.230
俞保平	中国	6201021962101****	兰州市城关区自信路 8 号 801	否	6.000	0.125
张晓红	中国	51010219661008****	兰州市七里河区晏家坪 81 号 402	否	5.652	0.118
侯龙	中国	62050256011****	甘肃省天水市秦城区泰山东路 8 号	否	—	—
秦晓卫	中国	62050369111****	兰州市曹家厅 32 号	否	—	—
王珂	中国	62010273070****	兰州市城关区段家滩	否	—	—

2、公司其他主要股东基本情况

(1) 郭深

郭深先生持有本公司 4,716,000 股股份，占本公司发行前总股本的 9.825%，郭深先生还通过其控制的上海天燕投资管理有限公司持有公司股份 5,376,000 股，直接或间接持有公司股份共 10,092,000 股，合计持有股份占本公司发行前总股本

的 21.025%。

郭深先生，中国国籍，1956 年 1 月出生，身份证号为 11010819560108****，住所是北京市海淀区学院南路 19 号，无永久境外居留权。

(2) 上海国民企业管理有限公司

上海国民企业管理有限公司于 1995 年 10 月 25 日在上海市工商行政管理局注册成立，现持有注册号为 310229000193053 的《企业法人营业执照》，法定代表人为戴卫东，住所为上海市青浦区新业路 599 号 3 幢 18-3 房，注册资本为 3,000 万元，实收资本为 3,000 万元，营业期限自 1995 年 10 月 25 日至 2025 年 10 月 24 日，经营范围为企业管理，销售电子产品、通讯设备、电脑材料及软硬件设备、建筑装潢材料、金属材料、汽配件、机电产品、五金交电、日用百货，计算机领域内的技术服务、技术咨询（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

上海国民企业管理有限公司目前的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例
1	上海国民实业有限公司	3,000,000	10%
2	王培佳	27,000,000	90%
合计		30,000,000	100%

其中，王培佳为上海国民企业管理有限公司、上海国民实业有限公司两家公司共同的法定代表人戴卫东先生的配偶，上海国民企业管理有限公司、上海国民实业有限公司为受同一控制人戴卫东先生控制的企业。因此，上海国民实业有限公司将持有的本公司股份全部转让给上海国民企业管理有限公司属于同一控制方下的转让。

上海国民企业管理有限公司截至 2008 年末的总资产为 64,241.43 万元，净资产为-11,641.67 万元，2008 年度净利润为-19,827.97 万元，以上财务数据经上海中佳永信会计师事务所有限公司审计。截至 2009 年末的总资产为 56,492.62 万元，净资产为-12,590.57 万元，2009 年净利润为-900.43 万元，以上财务数据未经审计。

(3) 上海天燕投资管理有限公司

上海天燕投资管理有限公司持有本公司 5,376,000 股股份，占本公司发行前总股本的 11.200%。

上海天燕投资管理有限公司成立于 2003 年 7 月，公司成立时名称为甘肃益

中投资管理有限公司, 2004年3月更名为苏州益中投资管理有限公司。苏州益中住所为苏州市吴中区木渎镇尧峰西路68号, 法定代表人郭深, 注册资本3,000万元人民币, 实收资本3,000万元人民币, 经营范围为“投资及投资咨询、投资项目的经营及管理”, 主要经营投资项目管理。该公司的股东分别为郭深、沃晓红两位自然人, 持股比例分别为90%、10%。2008年7月, 苏州益中投资管理有限公司申请将公司名称变更为上海天燕投资管理有限公司, 公司住所变更为上海市青浦区青赵公路4989号1号楼2-258室, 经营范围增加“销售一类医疗器械、机电设备”, 公司股东及持股比例没有变化, 仍为郭深持有90%、沃晓红持有10%。上海市工商行政管理局青浦分局出具《准予变更登记通知书》(注册号: 320506000082717)确认了此次工商变更。

上海天燕投资管理有限公司未经审计的主要财务数据如下: 截至2008年末的总资产为3,283.2万元, 净资产为3,019.75万元, 2008年度净利润为33.82万元; 2009年末的总资产为3,111.28万元, 净资产为3,111.26万元, 2009年度净利润为91.52万元。

3、公司实际控制人基本情况

公司的实际控制人为窦剑文先生。

本公司的股权结构相对比较分散, 窦剑文先生现持有公司30.724%的股权, 根据股权投资关系并没有处于绝对控股地位, 但是结合公司实际情况基于以下原因: (1) 窦剑文先生是公司第一大股东, 持有公司14,747,520股股份; (2) 窦剑文先生是海默仪器创始人及公司核心技术发明人, 并且一直担任公司及公司前身海默仪器董事长, 对公司具有重大影响力; (3) 公司财务性投资人股东并不直接参与公司经营管理, 对投资回报的要求多于对公司的控制, 将公司实际控制人界定为窦剑文先生。自公司设立以来, 公司业务、经营、管理保持稳定, 实际控制人未有发生变化的情况。

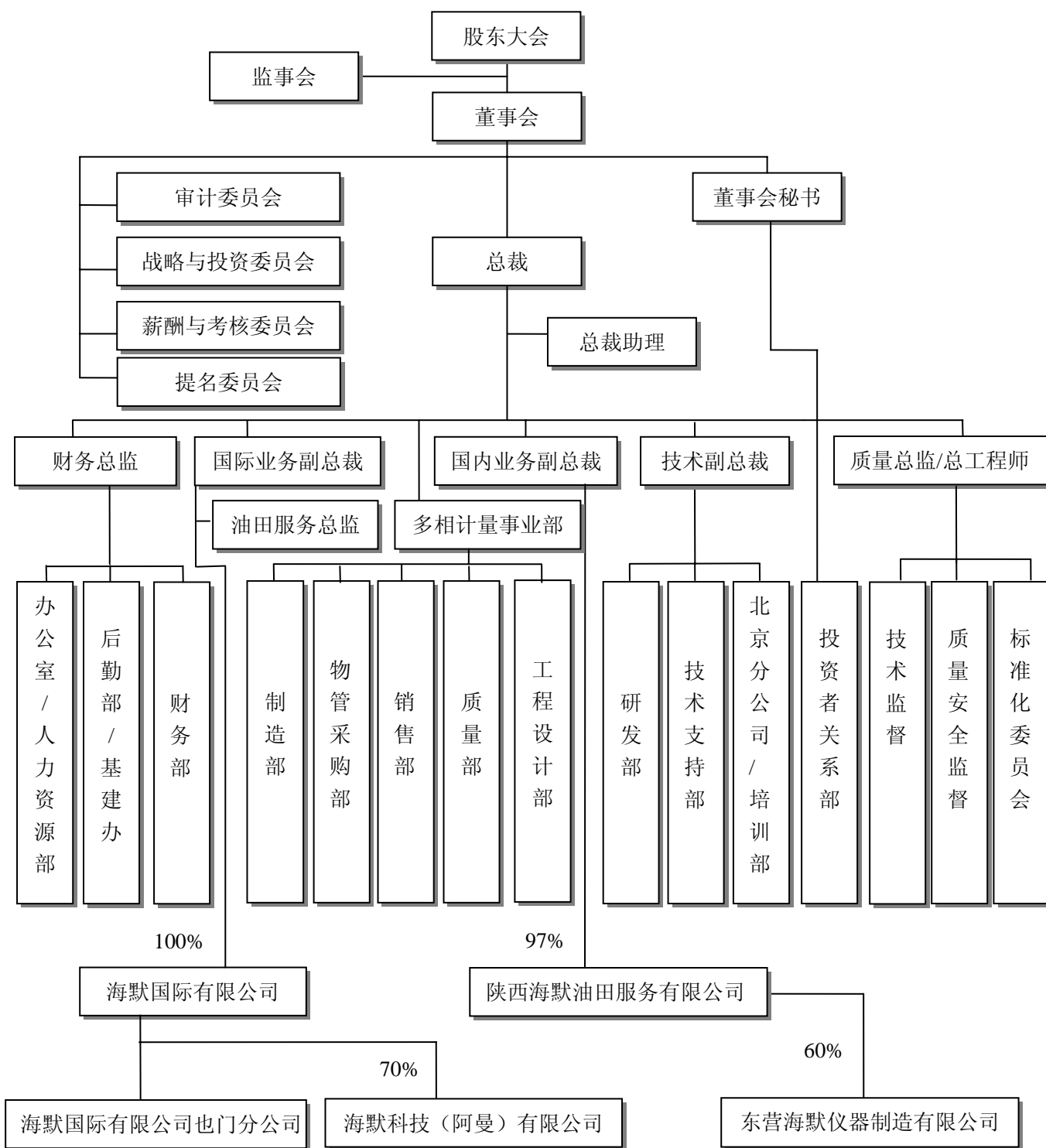
实际控制人窦剑文先生除持有本公司30.724%的股份, 控制本公司以及通过本公司控制本公司子公司外, 没有控制其他企业的情况。

截至本招股说明书签署日, 本公司控股股东、实际控制人直接或间接持有本公司的股份不存在质押或其他有争议的情况。

四、公司组织机构情况

(一) 内部组织结构图

截至 2009 年 12 月 31 日，公司内部组织结构图如下：



(二) 公司的职能部门及主要职能

1、多相计量事业部

主要职责是实现市场开发流程输入的订单产品的供应链职能，包括工程设

计、物流管理、产品制造、质量控制和产品销售等五个子流程，各子流程具体职能如下：

(1) 工程设计：根据客户的技术要求和具体工况为客户量身定制个性化的产品设计方案（包括概念设计和详细设计）和生产工艺，并负责技术投标和技术澄清等工作；

(2) 物流管理：根据工程设计流程提出的产品方案负责产品实现所需要的物料计划和内部控制调配、物料采购、流转和仓储，以及产成品的厂内储运等；

(3) 产品制造：根据工程设计流程提供的产品方案和生产工艺以及物流管理流程提供的物料完成产品的加工、制造、总装调试和半成品管理；

(4) 质量控制流程：负责产品实现过程中原材料的入厂检验，加工制造过程中的质量检验和控制，以及产品总装调试后的出厂检验、测试和放行等；

(5) 产品销售流程：负责产品售前的合同签订，售中的商务联络和项目管理，产品的报关、发运以及售后的项目跟踪和客户反馈等。

2、技术中心

主要职责包括研究开发、技术支持和培训三个子流程

(1) 研发部：负责新技术、新产品和新的解决方案的研究开发；

(2) 技术支持部：负责新技术、新产品和新的解决方案在油田现场应用初期的技术支持，以及解决现场疑难技术问题、重要项目的技术支持和对测试数据质量控制/监督的技术支持；

(3) 培训中心/北京分公司：现场技术服务工程师（新员工）系统培训和在职培训，以及新技术、新产品和新的解决方案经现场验证后向内部员工和外部客户的技术培训和知识转移。

3、技术监督与标准化委员会

技术监督与标准化委员会主要负责：1) 公司产品及产品开发和实现流程的标准的编制修订，国际及国内相关标准的采用与转化及标准的贯彻执行；2) 公司质量保证体系的运行、维护和监督；3) 公司环境与安全管理体系的运行、维护与监督。

4、行政及财务部门

主要职责包括公司的财务、审计、法律、投融资管理、人力资源、办公室、

行政后勤、基建办、公共关系。

财务部门主要负责公司(含子公司及控股公司)的财务管理、会计管理与核算,编制财务报告,提供会计信息。

人力资源部负责公司员工招聘、入职、培训、考核、薪酬待遇、奖惩等及职称、户籍、档案、劳动关系管理工作;负责养老、失业、医疗和住房公积金等社保工作和相关制度建设。

总裁办公室协助总裁处理日常事务,协调各部门之间的工作,沟通各方面情况。负责筹备公司会议和重大活动、收发文件及鉴印等。

行政后勤负责公司车辆、通讯、办公用品、低值易耗品、印刷品等管理工作和一切后勤服务工作;基建办负责公司厂房办公楼的维护和监督。

5、投资者关系部

主要职能是负责公司股权管理事项,完成信息披露相关工作,以及负责股东大会、董事会、监事会会务筹备工作。

五、公司控股子公司、参股子公司基本情况

截至到2009年12月31日,公司在海外拥有1家子公司——海默国际有限公司(Haimo International FZE),并通过海默国际有限公司控股一家孙公司——海默科技(阿曼)有限公司(Haimo Technologies & Company L.L.C.);公司在国内拥有1家子公司和1家分公司,分别为陕西海默油田服务有限公司、兰州海默科技股份有限公司北京分公司,并通过陕西海默油田服务有限公司控股1家孙公司东营海默仪器制造有限公司。此外,公司无其他控股、参股公司。

(一) 海默国际有限公司(Haimo International FZE)

1、海默国际基本情况

公司名称 (中文)	海默国际有限公司	成立时间	2003年7月19日
公司名称 (英文)	Haimo International FZE	注册地	阿拉伯联合酋长国
注册资本	200万迪拉姆	实收资本	200万迪拉姆
公司所在地(中、英文)	阿拉伯联合酋长国迪拜市杰贝阿里自由贸易区		
	Warehouse No FZSIBA01 P.O.BOX17256 Jebel Ali Dubai U.A.E.		

经营范围	油田、天然气设备及配件销售贸易，工程设计设备销售贸易，测井设备销售贸易，测量与控制系统服务		
主营业务	多相流量计销售、多相测井服务、其他石油设备销售		
股东构成	股东名称	持股比例	
	兰州海默科技股份有限公司	100%	
主要财务数据 (元)(经国富浩 华审计)	2009年12月31日		2009年
	总资产	48,166,759.29	营业收入
	净资产	27,515,378.56	净利润
			46,651,141.80
			5,429,741.75

2、海默国际历史沿革

海默国际有限公司(Haimo International FZE)是本公司设在阿拉伯联合酋长国迪拜的全资子公司。2003年3月，公司为拓展海外业务向商务部申请在阿联酋迪拜设立公司，并于2003年4月11日获得商务部商合函[2003]64号《关于同意设立海默国际有限公司的批复》批复，同意海默科技以现金和设备出资设立海默国际有限公司，同时公司获得国家外汇管理局甘肃分局甘汇管[2003]18号《关于兰州海默科技股份有限公司在阿联酋设立海外分公司项目对外投资外汇风险审查和外汇资金来源审查的批复》文件批复，并在办理境外投资外汇备案和资金汇出核准手续(甘汇资核字第030400006号)后，于2003年7月19日在阿联酋迪拜设立海默国际有限公司(Haimo International FZE)，设立时注册资本200万迪拉姆，全部以现金出资，法定代表人为马骏先生，经营范围为“油田、天然气设备及配件销售贸易、工程设计设备销售贸易、测井设备销售贸易、测量与控制系统服务”。

2007年11月，海默国际在也门共和国设立了海默国际也门分公司(Haimo International FZE Yemen Branch)，该分公司注册地在也门首都萨那(P.O.Box 15317,sittin st.Near UNDP,sana'a R.O Yemen)，经营范围是“油田设备、钻井设备销售和油田建设”。

3、海默国际主要财务数据

单位：元

项目	2009年12月31日 (2009年)	2008年12月31日 (2008年)	2007年12月31日 (2007年)
资产总额	48,166,759.29	43,619,998.63	40,099,548.74
负债总额	20,651,380.73	21,548,088.61	22,679,841.80
所有者权益	27,515,378.56	22,071,910.02	17,419,706.94
营业收入	46,651,141.80	57,769,366.72	53,072,849.03

营业成本	32,944,991.75	43,144,200.17	40,118,180.50
净利润	5,429,741.75	5,545,497.63	9,103,770.69

4、海默国际的业务模式

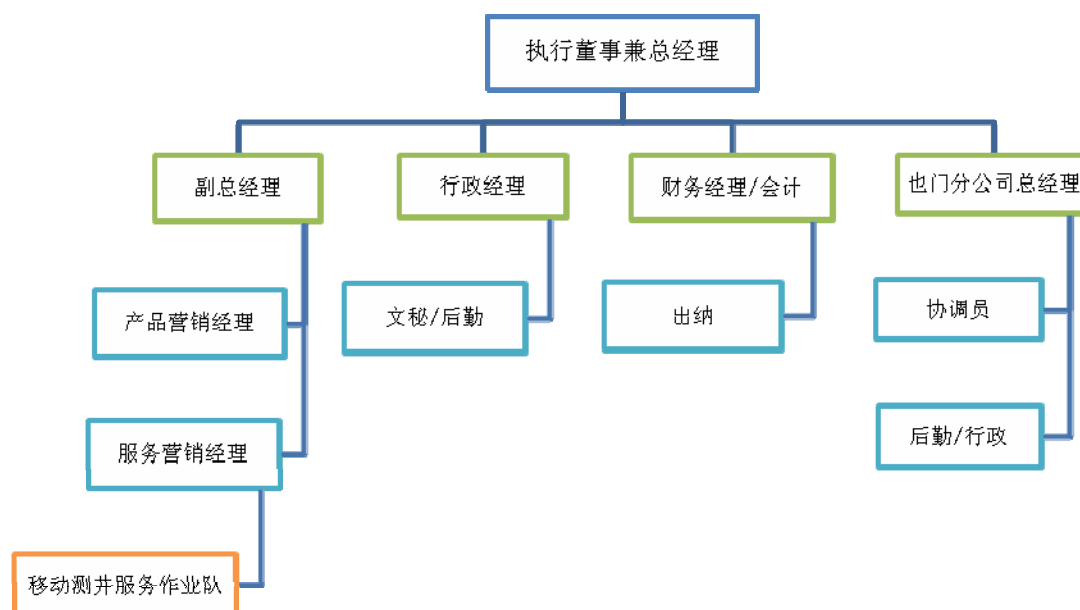
海默国际的主要业务是面向所辖市场区域的油田客户，推广和销售公司的多相流量计产品和移动测井服务，并具体承担移动测井服务和产品售后服务的现场作业，是本公司开拓国际市场业务的实体。在市场区域划分方面，海默国际负责除阿曼以外的中东其他地区，以及北非、南亚和东南亚等地区的市场营销，在阿联酋、也门、埃及和印度从事移动测井服务和产品售后服务业务。

海默国际自身并不从事多相流量计产品的生产，在其与客户签订产品销售合同后向母公司海默科技下订单订购多相流量计产品，待海默科技生产完毕后，海默国际再将其销售给最终客户。向客户的产品交付由海默国际和母公司海默科技共同完成，将货物直接运到客户指定的目的地，因此海默国际一般存货很少。在销售方式上，海默国际采取直销和经销相结合的方式。

海默国际的盈利模式主要是通过自身所从事的移动测井服务业务获取利润。海默国际需要购置多相流量计为客户提供移动测井服务时，向海默科技按照市场价格购入多相流量计作为固定资产使用。海默国际向海默科技订购多相流量计产品用于对外销售时，其定价依据为：海默国际向最终客户的销售价格，比从海默科技的采购价高出一个差价，此差价的依据标准为海默国际支付的关税、销售费用或代理佣金等，且一般主要用于支付上述费用，因此海默国际（包括海默阿曼）来自于多相流量计销售业务的净利润较小，其净利润大部分来自于移动测井服务和产品售后服务业务。

海默国际目前在册 14 人，包括销售行政人员 8 人，油田服务人员 6 人，执行油田服务作业人员不足时，从海默阿曼或者海默科技抽调人员。

海默国际组织结构图如下：



海默国际的主要客户包括 Petrofac International Ltd, 阿联酋的阿布扎比陆上石油公司、阿布扎比海上石油公司、ZADCO 石油公司、迪拜石油公司 (DP), 科威特 SAFWAN 油田服务公司, 凯恩能源 (印度) 公司, 埃及 AGIBA 石油公司, 尼日利亚 BELL 石油天然气公司和英国 Dove Energy Group Limited (Dove 能源公司) 等。

海默国际与客户签订的主要合同包括: 与阿布扎比海运与贸易国际公司签订编号为 ORD/ENG/08/8164 的《销售合同》; 也门分公司与英国 Dove 能源公司签订的编号为 DELY-53C-003/2009 的《测井服务合同》; 与阿布扎比 AL GHAITH 油田服务公司 (经销商) 签订编号为 92164822 的《多相流量计测井服务合同》, 与 Petrofac International Ltd 签订的《多相流量计销售合同》。详细情况请参见本招股说明书“第十三节 其他重要事项 二、重大合同”之“(二) 销售合同”。

(二) 海默科技 (阿曼) 有限公司 (Haimo Technologies & Company L.L.C.)

1、海默阿曼基本情况

公司名称 (中文)	海默科技 (阿曼) 有限公司	成立时间	2004年4月12日
公司名称 (英文)	Haimo Technologies & Company L.L.C.	注册地	阿曼
注册资本	15万阿曼里亚尔	实收资本	15万阿曼里亚尔
公司所在地 (中、英文)	-		
	PO Box 2086, Postal Code 111 Sultanate of Oman		

经营范围	进出口销售多相流量计、配件销售及相关服务			
主营业务	与经营范围一致			
股东构成	股东名称	持股比例		
	海默国际有限公司	70%		
	Ahmed bin Mohammd bin Khalfan Al-Naamany Omani	25%		
	Saud Bahwan Automotive L.L.C	5%		
主要财务数据 (元)(经国富 浩华审计)	2009年12月31日		2009年	
	总资产	49,174,808.92	营业收入	62,259,559.43
	净资产	38,441,849.72	净利润	9,104,012.20

2、海默阿曼历史沿革

2004年3月,公司为拓展阿曼市场业务,决定由海默国际在阿曼出资设立子公司。2004年4月,海默科技(阿曼)有限公司(Haimo Technologies & Company L.L.C.)注册成立,公司注册号(Commercial Registration No.)为1/75107/7,注册资本15万里亚尔,法定代表人为马骏先生,经营范围为进出口销售多相流量计、配件销售及相关服务。根据阿曼当地商法规定,在阿曼设立公司,公司股东应该包括当地公司,海默阿曼设立时股东构成为海默国际有限公司持有70%股权,两家阿曼当地代理人Ahmed bin Mohammd bin Khalfan Al-Naamany Omani和Saud Bahwan Automotive L.L.C分别持有25%和5%的股权,但是根据《海默科技(阿曼)有限公司设立协议》(Constitutive Contract Of Haimo Technologies& Company L.L.C.)第13条款“股东的权利和义务(Rights and Obligations of The Shareholders)”约定,海默阿曼的收益和损失由股东按下列比例分担:海默国际有限公司享有98%,Ahmed bin Mohammd bin Khalfan Al-Naamany Omani和Saud Bahwan Automotive L.L.C各享有1%。该项约定同时列入《海默科技(阿曼)有限公司公司章程》,因此,公司在合并海默阿曼财务报表时按98%的权益比例合并报表。该项约定符合《阿曼公司法》第二章第13款中“公司所有股东应该分担公司的收益和损失,如果公司章程和股东协议没有规定股东按其股份分享收益损失比例,则收益损失应按股权比例分担”的规定。

3、海默阿曼主要财务数据

单位:元

项目	2009年12月31日 (2009年)	2008年12月31日 (2008年)	2007年12月31日 (2007年)
资产总额	49,174,808.92	35,831,077.92	33,673,843.67

负债总额	10,732,959.36	6,514,835.02	9,379,762.89
所有者权益	38,441,849.56	29,316,242.90	24,294,080.78
营业收入	62,259,559.43	36,159,325.09	33,958,772.39
营业成本	45,856,716.92	21,051,518.95	12,789,505.68
净利润	9,104,012.20	6,860,667.30	10,777,409.59

报告期内海默阿曼的收入构成：

单位：元

项目	2009年	2008年	2007年
多相流量计销售收入	42,035,233.28	11,720,972.05	933,151.32
移动测井和产品售后服务收入	20,224,326.15	24,438,353.04	31,957,049.92
净利润	9,104,012.20	6,860,667.30	10,777,409.59

注：2007年多相流量计销售收入为配套部件收入

2009年，海默阿曼移动测井和产品售后服务收入比2008年下降4,214,026.89元，多相流量计产品销售收入大幅度增加30,314,261.23元，增幅为258.63%，因此2009年海默阿曼净利润比2008年增加2,243,344.90元。2009年多相流量计产品销售收入的增加额中，来自于阿曼石油的增加额为10,373,567.21元，占增加额的34.22%；来自于阿曼地区的除阿曼石油之外其他客户的增加额为19,940,694.03元，占增加额的65.78%。

按照收入的客户来源划分，2008年海默阿曼营业收入构成中，来自于阿曼石油的营业收入占海默阿曼营业收入总额的比重为92.74%，2009年这一比重下降为63.99%。

2009年海默阿曼向阿曼石油销售的多相流量计数量为19台，比2008年的4台增加15台；向阿曼地区其他客户的销售数量为7台，2008年对阿曼石油之外的客户没有产品销售。

海默阿曼多相流量计产品销售收入按客户分布情况如下：

客户	2009年			2008年		
	数量	金额(元)	比例	数量	金额(元)	比例
阿曼石油	19	20,881,758.90	49.68%	4	11,720,972.05	100.00%
阿曼地区其他客户	7	21,153,474.39	50.32%	-	-	-
产品销售收入合计	26	42,035,233.30	100.00%	4	11,720,972.05	100.00%

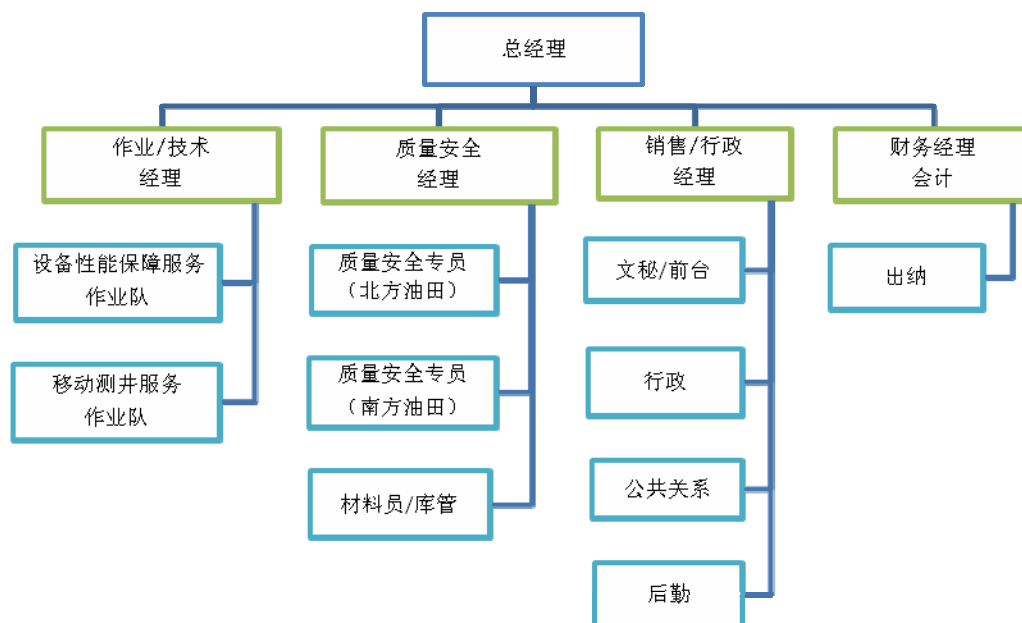
产品销售数量与销售金额并不成比例变化，是因为多相流量计产品因规格、型号的不同单价相差很大，向阿曼地区其他客户销售的产品主要为高压力等级和高材料等级的产品。

4、海默阿曼的业务模式

海默阿曼的业务模式与海默国际基本相同，仅在销售方式上略有不同。海默阿曼作为当地公司仅采取直销的方式而无需经销。在市场区域划分方面，海默阿曼负责阿曼地区，主要在阿曼从事产品销售以及移动测井服务和产品售后服务业务。海默阿曼的业务模式请参见“海默国际的业务模式”。

海默阿曼目前在册人员 70 人，其中办公室人员 11 人，现场作业管理人员、测试工程师、技工和司机共 59 人。

海默阿曼组织结构图如下：



海默阿曼的主要客户包括阿曼石油、Petrofac E&C International Ltd、Galfar engineering & Contracting L.L.C 等。

海默阿曼签订的主要合同包括：与阿曼石油签订的《移动多相计量合同》、《多相流量计价格协议》以及在此协议下的产品采购订单；与 Petrofac E&C International Ltd 签订的《设备销售合同》。详细情况请参见本招股说明书“第十三节 其他重要事项 二、重大合同”之“（二）销售合同”。

（三）陕西海默油田服务有限公司

1、陕西海默油田服务有限公司基本情况

公司名称	陕西海默油田服务有限公司	成立时间	2008年12月11日
		注册地	陕西西安
注册资本	1,100万	实收资本	1,100万

公司所在地	西安市未央区凤城三路10号3号楼5B			
经营范围	石油化工设备的销售和租赁，油田技术服务，钻探施工（不含前置许可的项目）			
主营业务	油井钻探施工及油田技术服务			
股东构成	股东名称	持股比例		
	兰州海默科技股份有限公司	97%		
	上海天燕投资管理有限公司	3%		
主要财务数据 (元) (经国富 浩华审计)	2009年12月31日		2009年	
	总资产	29,363,389.18	营业收入	10,087,748.30
	净资产	10,969,360.88	净利润	458,681.06

2、陕西海默油田服务有限公司历史沿革

2008年12月，海默科技经董事会讨论决定在中石油长庆油田分公司等西部地区陆上油田开展钻井服务业务，2008年12月11日，陕西海默油田服务有限公司正式成立，注册号610000100166445，注册资本500万元人民币，兰州海默科技股份有限公司出资480万元，持有96%股权，上海天燕投资管理有限公司出资20万元，持有4%股权，公司住所为西安市未央区凤城三路10号3号楼5B，法定代表人张立强先生，该公司主要业务是油井钻探施工及油田技术服务。该公司已取得陕西省安全生产监督管理局颁发的《安全生产许可证》，证书编号（陕）FM安许证字[02098]，并取得陕西省水利厅颁发的乙级钻井资质证书，证书编号SZY-0800218111。

2009年4月16日海默科技2009年第一次临时股东大会通过决议向陕西海默油田服务有限公司增资，海默科技向陕西海默油田服务有限公司增资587万元，上海天燕投资管理有限公司向陕西海默油田服务有限公司增资13万元，增资完成后，陕西海默油田服务有限公司注册资本为1,100万元，分别由海默科技持有97%的股权，上海天燕投资管理有限公司持有3%的股权。

目前，海默油服已经在长庆油田开展定向钻井服务业务，其中，下属30001钻井队获得了长庆油田分公司工程技术管理部颁发的《长庆油田分公司工程技术服务资质核查合格证》，证书编号CQYZ09468，获得了中国石油长庆油田分公司生产运营处颁发的（钻井工程）施工许可证，证书编号ZJ090551，与长庆油田公司第五采油厂签订了《油田钻井工程承包合同书》，合同编号2009采五产建—ZJ09。下属30002钻井队获得了长庆油田分公司工程技术管理部颁发的《长庆油

田分公司工程技术服务资质核查合格证》，证书编号 CQYZ09469，获得了中国石油长庆油田分公司生产运营处颁发的（钻井工程）施工许可证，证书编号 ZJ090559，与长庆油田公司第二采油厂签订了《油田钻井工程承包合同书》，合同编号 CEXMZ2009-ZJ-27。

自成立以来，海默油服已经成功地进入了中石油长庆油田的钻探服务市场，迄今为止拥有两部钻机，两个整编钻井队。海默油服成功进入油田钻探服务领域，为本公司的业务向勘探领域“测录试服务”的延伸打下了良好的市场基础。

（四）东营海默仪器制造有限公司

1、东营海默基本情况

公司名称	东营海默仪器制造有限公司		成立时间	2001年4月28日
			注册地	山东东营
注册资本	275万	实收资本	275万	
公司所在地	山东省东营市东营区西四路458号			
经营范围	单相和多相流量计仪器及配件的生产、销售、租赁、检测、维修和相关软件开发、技术服务；通用机械及配件的制造、销售、维修和技术服务；仪器仪表、电子产品的销售、维修和相关软件开发、技术服务；化工原料及产品（不含危险品）、轻工业品、建筑材料、机电产品（不含小轿车）、五金交电产品的销售及技术服务。			
主营业务	多相流量计及油田备件的生产销售			
股东构成	股东名称		持股比例	
	陕西海默油田服务有限公司		60%	
	张喜庆		14.2%	
	宋国江		13.37%	
	欧阳新平		12.43%	
主要财务数据 (元) (经国富 浩华审计)	2009年12月31日			2009年
	总资产	5,547,547.47	营业收入	3,435,668.86
	净资产	1,733,822.97	净利润	-11,386.35

2、东营海默历史沿革

东营海默仪器制造有限公司成立时原名“胜利油田海默仪器制造有限责任公司”，设立于2001年4月28日，注册号3705001804456，注册资本275万元，公司住所为东营市东营区西四路108号，法定代表人为窦剑文先生，成立时股权结

构为兰州海默科技股份有限公司持有 60%的股权、胜利石油管理局总机械厂工会委员会持有 40%的股权。2002 年 3 月,该公司申请将公司住所变更为东营市东营区西四路 458 号。经国务院国有资产监督管理委员会批复,2007 年 9 月 30 日,胜利石油管理局总机械厂改制成为自然人持股的公司——胜利油田胜机石油装备有限公司,工会名称变更为胜利油田胜机石油装备有限公司工会委员会,但东营海默的股东名称并未变更。

2008 年 3 月,胜利石油管理局总机械厂工会将其持有的股权转让给 3 名自然人张喜庆、宋国江、欧阳新平持有,其中,张喜庆持有 14.2%,宋国江持有 13.37%、欧阳新平持有 12.43%,该公司于 2008 年 3 月 24 日在东营市工商行政管理局办理完毕该项股东变更的工商登记变更手续。

2008 年 3 月 24 日,胜利油田海默仪器制造有限责任公司申请将公司名称变更为“东营海默仪器制造有限公司”,将公司法定代表人变更为张立强先生,东营市工商行政管理局核准了上述变更申请。

公司为实现国际、国内业务的统筹规划和流程再造,决定以公司控股子公司陕西海默油田服务有限公司为国内业务基本平台,整合东营海默,在海默油服统一规划和安排下开展国内业务。因此,公司于 2009 年 5 月将所持东营海默 60%的全部股权转让给海默油服。此次转让为公司业务流程调整的需要,转让价格按照 2008 年底东营海默经审计的净资产。2008 年底,东营海默经审计的净资产为 174.52 万元,对应的 60%的股权转让价格为 104.71 万元。2009 年 6 月 25 日,东营市工商行政管理局办理完毕该项股东变更的工商登记变更手续。

2010 年 1 月 29 日,海默油服召开股东会,通过决议如下:“同意转让本公司持有的东营海默仪器制造有限公司 60%股权,授权公司执行董事或由执行董事授权公司管理层具体确定受让方、转让价格、转让方式、签订协议等处理一切与本次股权转让有关的事宜。”

2010 年 3 月 14 日,海默油服与上海欣天实业投资管理有限公司签订《股权转让协议》,海默油服将持有的东营海默股权转让给上海欣天实业投资管理有限公司,转让价为东营海默截至 2009 年 12 月 31 日经审计后该股权对应的净资产值,转让价款共 104.03 万元人民币。本公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员与上海欣天实业投资管理有限公司及其股东之间不存在任何关联关系。

东营海默最近三年主要财务数据如下：

单位：元

项目	2009年12月31日 (2009年)	2008年12月31日 (2008年)	2007年12月31日 (2007年)
资产总额	5,547,547.47	5,977,855.20	6,334,056.68
负债总额	3,813,724.50	4,232,645.88	4,841,564.18
所有者权益	1,733,822.97	1,745,209.32	1,492,492.50
占公司合并数的比重	1.38%	1.75%	1.83%
营业收入	3,435,668.86	3,771,948.37	3,766,365.26
占公司合并数的比重	2.93%	3.80%	4.38%
净利润	-11,386.35	252,716.83	99,296.77
占公司合并数的比重	-0.04%	1.21%	0.58%

如上表所示，报告期内，东营海默的股东权益、营业收入及净利润占本公司合并报表数的比重很小，对公司营业收入及净利润的贡献也很小。因此，本公司将东营海默的股权转让对本公司资产状况及经营业绩不构成重大影响。

目前东营海默实际从事的主要业务为向胜利油田销售混输螺杆泵等设备，其经营的业务不属于本公司核心业务，因此将东营海默的股权转出对本公司的主营业务不构成重大影响。

本公司保荐机构发表意见如下：胜利石油管理局总机械厂工会委员会持股性质为社团法人股，其股权转让给自然人张喜庆、宋国江、欧阳新平，转让价格高于每股净资产，并经公司登记机关核准，履行了工商变更登记所需的法律程序。海默油服股东会同意转让其持有的东营海默 60% 股权，东营海默的股权不存在纠纷或潜在纠纷，对发行人的本次发行上市不构成法律障碍。

东营海默的股东权益、营业收入及净利润占发行人合并报表数的比重很小，对发行人营业收入及净利润的贡献很小，因此发行人将东营海默的股权转出对发行人资产状况及未来的经营业绩不构成影响；同时，东营海默经营的业务不属于发行人的核心业务，将东营海默股权转出对发行人的主营业务没有影响。

发行人律师发表意见如下：胜利石油管理局总机械厂工会委员会持股性质为社团法人股，其股权转让给自然人张喜庆、宋国江、欧阳新平，转让价格高于每股净资产，并经公司登记机关核准，履行了工商变更登记所需的法律程序，为避免与发行人不存在隶属关系的工会及其职工发生潜在纠纷，海默油服股东会同意转让其持有的东营海默 60% 股权，对发行人的本次发行上市不构成实质性法律障

碍。

本所律师认为，东营海默的股东权益、营业收入及净利润占发行人合并报表数的比重很小，对发行人营业收入及净利润的贡献很小，因此发行人子公司海默油服转让东营海默的股权对发行人资产状况及未来的经营业绩不构成实质性影响；同时，东营海默经营的业务不属于发行人的核心业务，对发行人的主营业务不构成实质性影响，对发行人的本次发行上市不构成实质性法律障碍。

（五）兰州海默科技股份有限公司北京分公司

1、海默科技北京分公司基本情况

公司名称	兰州海默科技股份有限公司北京分公司	成立时间	2009年2月13日
		注册地	北京
营业场所	北京市北京经济技术开发区地盛北街1号15号楼101室		
经营范围	本企业自产产品及技术的出口，本企业生产所需的原辅材料、仪器、仪表、机械设备、零配件及技术的进口，销售机电产品（不含小轿车）、五金交电、石油化工设备，油田技术服务		
主营业务	油田服务培训和产品研发		

2、海默科技北京分公司历史沿革

公司为扩大油田服务业务，招募、吸引油田服务专业人才，2009年2月13日，在北京设立了兰州海默科技股份有限公司北京分公司，分公司营业场所为北京经济技术开发区地盛北街1号15号楼101室，负责人为叶俊杰。分公司成立后，主要用途是作为公司油田服务培训和产品研发基地。

六、公司股本情况

（一）本次发行前后公司股本情况

本次拟发行1,600万股的社会公众股，发行前后公司的股本结构如下：

股东名称	发行前		发行后	
	数量（股）	持股比例	数量（股）	持股比例
窦剑文	14,747,520	30.724%	14,747,520	23.043%
上海国民企业管理有限公司	9,324,000	19.425%	9,324,000	14.567%
上海天燕投资管理有限公司	5,376,000	11.200%	5,376,000	8.400%
郭深	4,716,000	9.825%	4,716,000	7.369%
陈继革	2,095,950	4.367%	2,095,950	3.275%

李 伟	1,824,000	3.800%	1,824,000	2.850%
张立刚	1,545,090	3.219%	1,545,090	2.414%
肖钦羨	1,527,600	3.183%	1,527,600	2.387%
张馨心	1,380,000	2.875%	1,380,000	2.156%
王庆志	1,080,000	2.250%	1,080,000	1.688%
马 骏	600,000	1.250%	600,000	0.938%
孟钦贤	572,520	1.193%	572,520	0.895%
张立强	432,000	0.900%	432,000	0.675%
王镇岗	385,140	0.802%	385,140	0.602%
潘兆柏	360,000	0.750%	360,000	0.563%
王善政	360,000	0.750%	360,000	0.563%
万劲松	328,620	0.685%	328,620	0.514%
火 欣	146,520	0.305%	146,520	0.229%
张俊涛	132,000	0.275%	132,000	0.206%
卢一欣	132,000	0.275%	132,000	0.206%
贺公安	132,000	0.275%	132,000	0.206%
曾 飞	120,000	0.250%	120,000	0.188%
林学军	110,520	0.230%	110,520	0.173%
周建峰	96,000	0.200%	96,000	0.150%
李向中	86,000	0.179%	86,000	0.134%
狄国银	82,000	0.171%	82,000	0.128%
俞保平	60,000	0.125%	60,000	0.094%
张晓红	56,520	0.118%	56,520	0.088%
叶俊杰	36,000	0.075%	36,000	0.056%
龙丽娟	36,000	0.075%	36,000	0.056%
余 海	36,000	0.075%	36,000	0.056%
和晓登	12,000	0.025%	12,000	0.019%
程进军	12,000	0.025%	12,000	0.019%
胡爱玲	12,000	0.025%	12,000	0.019%
田 忠	12,000	0.025%	12,000	0.019%
苏勇义	12,000	0.025%	12,000	0.019%
李永平	12,000	0.025%	12,000	0.019%
刘旭东	12,000	0.025%	12,000	0.019%
社会公众股	—	—	16,000,000	25.000%
合计	48,000,000	100.00%	64,000,000	100.00%

(二) 公司前十名股东情况

序号	股东名称(姓名)	持股数量(股)	持股比例	股权性质
1	窦剑文	14,747,520	30.724%	自然人股
2	上海国民企业管理有限公司	9,324,000	19.425%	法人股
3	上海天燕投资管理有限公司	5,376,000	11.200%	法人股

4	郭 深	4,716,000	9.825%	自然人股
5	陈继革	2,095,950	4.367%	自然人股
6	李 伟	1,824,000	3.800%	自然人股
7	张立刚	1,545,090	3.219%	自然人股
8	肖钦羨	1,527,600	3.183%	自然人股
9	张馨心	1,380,000	2.875%	自然人股
10	王庆志	1,080,000	2.250%	自然人股

(三) 前十名自然人股东及其在公司处担任的职务

本次发行前，本公司共 36 名自然人股东，其中前 10 名自然人股东及其在本公司担任职务的情况如下：

序号	股东姓名	持股数量(股)	持股比例	在本公司担任职务
1	窦剑文	14,747,520	30.724%	董事长、总裁
2	郭 深	4,716,000	9.825%	董事
3	陈继革	2,095,950	4.367%	董事、副总裁
4	李 伟	1,824,000	3.800%	无
5	张立刚	1,545,090	3.219%	资深技术专家
6	肖钦羨	1,527,600	3.183%	无
7	张馨心	1,380,000	2.875%	无
8	王庆志	1,080,000	2.250%	无
9	马 骏	600,000	1.250%	董事、副总裁
10	孟钦贤	572,520	1.193%	财务总监

(四) 国有股份或外资股份情况

截至本次发行前，本公司股份中未含有国有股份或外资股份。

(五) 股东中的战略投资者持股及其简况

本公司两个法人股东上海国民企业管理有限公司、上海天燕投资管理有限公司属于财务性战略投资者，其简况介绍参见本节之“三、公司发起人、主要股东及实际控制人情况”。

(六) 公司最近一年新增股东情况

1、新增自然人股东

2008 年 6 月，新增自然人股东张馨心女士和叶俊杰女士。

张馨心，中国籍，无海外居留权，身份证号码为 62010219730429****，为公司控股股东窦剑文配偶；兰州商学院财经系毕业，学士学位，曾就职于甘肃省建设银行，近五年来没有在任何单位就职。

叶俊杰，中国籍，无海外居留权，身份证号码为 43242319780202****，清华大

学机械工程系工学硕士，曾就职于斯伦贝谢，从事现场工程师工作，于 2007 年 11 月加入本公司，担任副总裁技术助理；2009 年 3 月至今，兼任兰州海默科技股份有限公司北京分公司经理。

股份转让具体情况为：2008 年 6 月，股东俞保平与张馨心签署《股份转让协议书》，约定俞保平以每股 1.74 元的价格向张馨心转让 138 万股，张馨心随后向俞保平支付了股权转让款项，此次转让的原因为俞保平个人资金需要。2008 年 11 月，股东黄贵军与叶俊杰签署《股份转让协议书》，约定黄贵军以每股 1.74 元的价格向叶俊杰转让 3.6 万股，叶俊杰随后向黄贵军支付了股权转让款项，此次转让的原因为公司自然人股东黄贵军从公司离职。

以上股权转让的定价为双方在参照当时公司每股净资产值的基础上协商确定。2007 年末，公司净资产为 81,604,622.50 元（合并数），2008 年 3 月公司派发红股 800 万股后，总股本由 4,000 万股变更为 4,800 万股。以上述股份转让前公司总股本 4,800 万股及 2007 年末的净资产计算，上述股份转让时公司的每股净资产为 1.70 元（合并数）。

2、2008 年 7 月，原股东苏州益中投资管理有限公司将名称变更为上海天燕投资管理有限公司，不属于新增股东。

上述股份转让连同股东名称变更事项，公司一并于 2008 年 12 月向甘肃省工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

3、新增法人股东上海国民企业管理有限公司

2009 年 3 月，公司法人股东上海国民实业有限公司与上海国民企业管理有限公司签署《股份转让协议书》，将上海国民实业有限公司持有的 932.4 万股公司股份以每股 2.12 元的价格全部转让给上海国民企业管理有限公司，定价方式为转让双方在参照当时公司每股净资产值的基础上协商确定，转让原因为公司法人股东战略调整。上海国民实业有限公司与上海国民企业管理有限公司法定代表人同为戴卫东，属于同一控制方下的股份转让。上海国民企业管理有限公司相关情况可参见本节相关内容。

（七）本次发行前各股东间的关联关系

公司各股东之间，张馨心为公司实际控制人窦剑文先生之配偶，持有本公司 2.875%的股份；张立刚先生为窦剑文先生之姐的配偶，持有本公司 3.219%的股份；

张立强先生为张立刚先生之弟，持有本公司 0.900%的股份；万劲松先生为张立刚先生、张立强先生之姐的配偶，持有本公司 0.685%的股份；孟钦贤先生之弟为张立刚先生、张立强先生之姐的配偶，孟钦贤持有本公司 1.193%的股份。孟钦贤之弟非本公司股东，也非本公司职工。

郭深先生为本公司法人股东上海天燕投资管理有限公司的法定代表人、董事长，上海天燕投资管理有限公司为郭深先生实际控制的公司。郭深先生持有本公司 9.825%的股份，上海天燕投资管理有限公司持有本公司 11.200%的股份，郭深先生合计持有本公司 21.025%的股份。

除上述关联关系外，本次发行前本公司各股东之间不存在其他互为关联方的情况，不具有其他重大关联关系。

本公司自成立至今，不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股的情况，股东数量也未超过二百人。

(八) 本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

本公司控股股东、实际控制人窦剑文及其配偶、股东张馨心承诺：自发行人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本次发行前直接或间接持有的公司股份，也不由发行人收购该部分股份。

除窦剑文之外的其它公司董事、监事、高级管理人员承诺：直接或间接所持发行人股份自公司股票上市之日起十二个月内不转让；在其任职期间每年转让的股份不超过其所直接或间接持有发行人股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其直接或间接所持有的发行人股份。

本公司其他股东承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前直接或间接持有的公司股份，也不由发行人收购该部分股份。

七、员工及其社会保障情况

(一) 员工人数及变化情况

随着公司发展，公司员工人数呈现增长的态势，尤其自 2007 年以来，公司

员工人数快速增长，截至 2009 年 12 月 31 日，本公司（含控股子公司）正式在册员工人数为 240 人。公司最近三年期末的员工人数情况如下所列：

	2007 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
员工总数	197 人	209 人	240 人

（二）员工专业结构

岗位类别	人数（人）	占员工总人数比例
研发人员	43	17.92%
油田服务人员	91	37.92%
质量控制人员	17	7.08%
生产人员	37	15.42%
销售人员	9	3.75%
采购人员	10	4.17%
财务人员	11	4.58%
行政人员	20	8.33%
其他	2	0.83%
合计	240	100.00%

（三）员工受教育程度

员工受教育程度	人数（人）	占员工总人数比例
硕士及以上	8	3.33%
大学本科	108	45.00%
大学专科	64	26.67%
大学专科以下	60	25.00%
合计	240	100.00%

（四）员工年龄分布

员工年龄	人数（人）	占员工总人数比例
25 岁以下	38	15.83%
25-35 岁	122	50.83%
36-45 岁	61	25.42%

46 岁以上	19	7.92%
合计	240	100.00%

（五）公司执行社会保障制度、住房公积金缴纳、医疗制度等情况

本公司实行全员劳动合同制，公司与员工签订《劳动合同》，员工根据合同享受相应权利和遵守相应义务，截至 2009 年 12 月 31 日，公司与全部 240 名员工签署了正式劳动合同或聘任合同。

公司为合同制员工办理、缴纳基本养老保险、基本医疗保险、工伤保险、城镇职工生育保险、失业保险以及住房公积金，并根据工作性质为部分员工办理人身意外险。截至 2009 年 12 月 31 日，公司为 154 名员工缴纳了以上社会保险，其中在兰州缴纳社会保险的人员有 152 人，在东营缴纳社会保险的人员有 2 人；另有 86 名员工暂时没有缴纳以上社会保险，原因包括：38 名海外子公司外籍人员按国外子公司所在地保险政策缴纳各项保险，29 人为国企改制内退职工公司返聘人员或公司外聘的专家、技术人才，其社保关系仍留在上述人员原单位，由其原单位缴纳社会保险，19 人的社会保险手续正在办理中。

截至 2009 年 12 月 31 日，公司为 134 名员工缴纳了住房公积金，106 人未缴纳，其中在兰州缴纳住房公积金的人员有 130 人，在东营缴纳住房公积金的人员有 4 人；另有 106 名员工暂时没有缴纳住房公积金，原因包括：38 名海外子公司外籍人员按国外子公司所在地保险政策缴纳各项保险，28 人为国企改制内退职工公司返聘人员或公司外聘的专家、技术人才，其住房公积金关系仍留在上述人员原单位，由其原单位缴纳住房公积金，37 人属于因个人原因主动申请放弃缴纳住房公积金，4 人的公积金手续正在办理中。公积金缴纳比例为公司承担 10%，个人承担 7%。

公司根据国家、省及市政府有关社会保险的法律法规执行社会保障制度，其中在兰州缴纳社会保险的员工，其社会保险的缴纳具体按兰州高新技术产业开发区人事劳动和社会保障局兰高新人劳社字（2007）16 号《关于审核 2008 年度缴纳社会保险及扩大参保企业工作面的通知》文件中的规定执行。公司为在兰州缴纳社会保险的员工缴纳各种保险的缴存比例如下：

险种	缴纳比例	公司承担	员工个人承担
----	------	------	--------

养老保险	28%	20%	8%
医疗保险	8%	6%	2%
工伤保险	1%	1%	-
生育保险	0.7%	0.7%	-
失业保险	3%	2%	1%

八、持有5%以上股份的主要股东，作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺

（一）关于避免同业竞争和关联交易的重要承诺

公司控股股东、实际控制人窦剑文先生作出的避免同业竞争和关联交易的承诺参见本招股说明书第七节“同业竞争与关联交易”之“一、同业竞争”之“（二）控股股东避免同业竞争的承诺”和之“（五）已采取的减少或规范关联交易的措施”。

（二）关于锁定股份的重要承诺

本公司股东持股锁定的承诺参见本节“六、公司股本情况（八）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

（三）公司股东关于海默仪器接受专利权捐赠缴纳企业所得税之承诺

2000年9月，本公司前身海默仪器注册资本由人民币100万元增至4,000万元时，董事长窦剑文无偿捐赠的三项专利技术作价1,400万元，按照增资前原股东持股比例全额作为出资。本公司主管税务机关甘肃省兰州市地方税务局高新技术产业开发区分局出具《证明》，认定“前述行为实为无形资产的投资行为，按照税收政策规定，不缴纳企业所得税。”

同时，为保障本公司及其他股东利益，股东窦剑文、上海天燕投资管理有限公司、郭深、上海国民企业管理有限公司于2010年1月30日对本公司出具承诺如下：“主管税务机关将“2000年9月，董事长窦剑文无偿捐赠的三项专利技术作价1,400万元，按照增资前公司原股东持股比例全额作为出资”行为认定为“无形资产的投资行为”，若前述行为存在补缴或被政府有关部门追缴企业所得税差额风险的，我将按以下方式自行承担前述补缴或被追缴的款项：窦剑文先生承担

40%；上海天燕投资管理有限公司及郭深先生承担30%；上海国民企业管理有限公司承担30%。”

（四）股东窦剑文关于将来泰生大厦房产之处置收益的承诺

本公司原有固定资产泰生大厦房产自购买之后至今一直未取得房屋产权证明，由于法律原因以后也不会取得房屋产权证明。本公司为保证上市之后资产的完整性，保护发行人以及公众投资者的利益，决定将上述资产转让。考虑到此项资产因无产权证无法评估，且无法向其他第三方转让等因素，因此第三届董事会七次会议通过决议：公司以入账原值86.162万元将上述房产转让给控股股东窦剑文。2009年7月29日，本公司与窦剑文签订《房屋转让协议》约定：窦剑文于协议签订后三个月内付清全部转入款。截至到2009年12月31日，窦剑文已按协议规定向本公司支付了房屋转让款86.162万元。

窦剑文于2010年1月30日出具书面承诺：“为保护发行人以及公众投资者的利益，确保上述资产转让作价的公允性，本人承诺：今后，若本人整体或部分转让该项资产、因拆迁等因素获得补偿或赔偿的，本人同意扣减本人购买原值、本人额外补缴的款项、银行同期贷款利息及相关转让税费后所得收益全部归公司所有。”

第六节 业务和技术

一、发行人的主营业务及其变化情况

（一）公司的主营业务基本情况

本公司的主营业务是多相流量计的研发、生产、销售和售后技术服务，利用移动式多相流量计为油田客户提供油井生产计量、评价测试和勘探测试等服务（统称“移动测井服务”或“多相测井服务”），以及与勘探测试相配套的钻井服务。多相流量计的主要用途是在油田勘探和生产过程中对油井进行计量和测试；油井计量和测试的主要作用是评估油藏状况、评价作业效果、确定油井生产能力与产量，为改进采油工艺、提高油田采收率、延长油田开采寿命提供科学的数据。

公司目前主要服务于油田生产领域，同时已开始向上游的勘探领域延伸，为

油田勘探领域提供产品和服务逐步也会成为公司主营业务的重要组成部分。

报告期内公司主营业务收入情况如下：

单位：元

按业务分类	2009年	2008年	2007年
多相流量计产品销售	60,252,657.75	51,348,639.49	15,731,582.32
移动测井和产品售后服务	41,249,054.41	33,108,051.54	36,670,951.45
钻井服务	10,087,748.30	-	-
合计	111,589,460.46	84,456,691.03	52,402,533.77

多相流量计是一种新型的多相流在线检测仪表，主要用途是对油井产出的油气水三相流的流量、成份和其他过程参数进行准确、可靠、实时的测量。多相流量计就好比是安装在油井井口输油管道上的一台精巧的“工业CT”，它利用不同能量的伽玛射线对被测量管道的横截面进行“CT”式的扫描，当油井产物流过它的时候，按照已经标识好的原油、天然气、地层水的物理特性，在每个瞬时段捕捉管道流体中与标识样相同的物质，就可以自动分析检测出油气水三相的百分比含量和各自的流量。多相流量计可取代庞大、笨重的测试分离器，简化传统的“分离→测量→再混合”的油田生产工艺，一套测试分离器通常要花费50万美元，而安装多相流量计的费用仅是测试分离器的40%（数据来源：“多相流测量新技术”，《油田新技术》2004/2005冬季刊），可为用户节省大量的投资、费用和人力，特别是对于“寸土寸金”的海洋平台和生存条件恶劣的沙漠油田尤其如此。

公司的主要产品包括：用于油井单井计量和测试的“油井多相流量计”，用于对油田区块或者平台所辖全部油井的总产量进行计量的“总量计量多相流量计”，以及用于天然气井口计量和测试的“湿气多相流量计”。其中，油井多相流量计和总量计量多相流量计是公司的成熟技术，已经形成批量销售和应用；湿气多相流量计是公司研制成功的新产品，目前处于推广阶段。此外，公司还开发了低产井测量装置（LPT）和高性能油井测量装置（HPT）等新产品，主要作为公司移动测井业务的辅助测试手段，分别在油井的产液量极低和产气量极高等极端条件下使用。

在油田勘探生产领域，多相流量计仍属技术密集度和复杂度都比较高的新技术产品，用户在购买产品时，一般也会与厂家另行签订产品调试、维护和性能保

障等服务合同，由厂家有偿进行售后技术支持和服务。此类业务是产品销售的伴生业务，占公司营业收入的比重不大。

移动测井服务是一种新的油田服务模式，即把轻便的多相流量计安装在小型的可移动装置上面，技术服务人员根据用户的要求对油田各个探区或采油区的油井进行定期、定时和“巡回式”的检测，并向客户提交测试数据和分析报告。这种业务模式的实质是把“出售设备”变为“出售数据”，即油田用户不用购买和拥有多相流量计，而把获得油井数据的整个过程都外包给本公司，客户只向本公司购买最终的测试数据和分析报告。这种模式给客户带来的好处是，减少固定资产支出和设备养护费用，可根据实际需要适时或随时对油井进行计量和测试，而且花费同样的支出可以获得更多油井的数据；同时也使得本公司拓宽了多相流量计的应用范围，提高了本公司的收入规模和利润规模。因此，对客户和本公司而言，这都是一种双赢的业务模式。移动测井服务按所测试的对象可细分为：生产井计量测试服务（简称“生产计量”），作业井评价测试服务（简称“评价测试”），以及勘探井试油测试服务（简称“勘探测试”或“试油测试”）。

勘探测试以及与之相配套的钻井服务是本公司为向上游勘探领域的“测录试服务”板块延伸、实现“成为亚洲领先的油田综合测试服务公司”的战略目标而新启动的业务。以油井为作业对象的油田服务业务按类型划分为“钻完井服务”和“测录试服务”两大板块，“钻完井服务”是“测录试服务”的上游业务。本公司的主要竞争对手斯伦贝谢目前在勘探领域的“测录试服务”板块占据了很大的市场份额，主要原因在于其具有从事油田综合服务的总承包能力，即他们向客户同时提供“钻完井服务”和“测录试服务”，而且其“测录试服务”很多包含在其钻井总包合同中。在国内外许多涉及勘探测试服务的项目招标中，客户也会要求投标方具备钻井总承包的资质和能力。报告期内，本公司除主要为油田生产领域提供生产计量和评价测试服务外，也已在阿尔及利亚和我国的塔里木等地区与合作方一起成功开展了基于多相流量计的勘探测试服务业务。2009年，公司的子公司海默油服已建成两支钻井服务队伍，开始为中石油长庆油田等客户提供钻井服务，同时已获准加入“国际钻井承包商协会”。募集资金投资项目中的“基于多相流量计的勘探试油测试成套装置”建成之后，与现有的钻井服务资质和能力相结合，将进一步提高公司在国内外市场上的综合竞争力，并使得公司具备全面向

勘探领域的“测录试服务”板块进军的条件。为勘探领域提供产品和服务未来将成为公司主营业务重要的组成部分和新的增长点。

（二）公司主营业务变化情况

本公司自设立以来，主营业务未发生重大变化。

二、公司所处行业的基本情况

公司所处行业为石油与天然气开采服务业。

（一）行业监管情况

1、主要监管部门

行业涉及的主要监管部门为质量、安全和环保方面的机构，主要包括国家质量技术监督局、中华人民共和国安全生产监督管理局和中华人民共和国环境保护部等。

2、行业监管体制

目前中国对陆地和近海油田服务的监管在很大程度上已经放开，各种主体（包括外国公司）均可参与行业竞争。行业规范管理职能由石油公司在各自领域内分别进行，主要是通过资质管理办法、业绩管理办法、合格供应商等制度行使管理职能。

3、行业监管的主要法律、法规

行业监管涉及的主要法律、法规包括：《中华人民共和国计量法》、《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国放射性污染防治法》、《电离辐射防护和辐射源安全基本安全标准》、《放射性同位素与放射装置安全和防护条例》等。

（二）行业竞争状况

1、行业发展状况

（1）多相计量技术在现代石油勘探生产中的作用

油井计量测试是贯穿油田勘探、开发生产全过程的重要技术手段，主要用来评估油藏状况、评价作业效果和确定油井生产能力与产量，为改进采油工艺、提高油田采收率、延长油田开采寿命提供科学的数据。

多相计量技术是为满足现代油井生产管理和油藏管理的需要而研究开发的高新技术。多相流量计在油井测试过程中显示了比传统油井测试方法更多的优越性：工艺简洁，操作灵活、实时测量、测量准确度高、数据采集能力强。使用多相流量计进行油井测试能让油田生产单位获得更加准确连续的油井产出物的流量、压力、温度等测量数据，更准确地评估油气井生产状况以及更好地进行油藏优化管理。

(2) 多相流测量的复杂性、技术难点和挑战性分析

油气水多相流动是一个复杂的多变量随机过程，其流动特性比单相流动系统复杂，因此，计量多相流的难度要比计量单相流大得多。

油气水多相流计量技术主要存在以下难点：多相流动的特征参数比单相流动多；油气水三相流动过程中含水率、含气率瞬息变化，因此流型流态变化复杂；三相流中的各相介质的物性，如粘度、密度、介电特性等会随着介质成分及工况条件变化而改变；三相流的混合流并非均匀混合，流动过程中气液相间滑脱现象，油、水连续相的转化现象，以及气、油间的溶解与逸出等，都随着介质组分的不同和工作状态的改变而不同。以上这些因素都为多相流测量造成了很大的困难。

多相流计量技术从理论提出、研究开发到实际运用经历了20多年，近年来其产品的商业化程度越来越高，应用也越来越广泛。鉴于多相流流动条件的特殊性，任一种类型的多相流量计都不能在所有的多相流条件下均表现出最佳的工作性能。现有的各种多相流量计实际能达到的测量精度和适用的介质及流量范围都有一定限度。因此，如何进一步提高多相流量计的测量精度并拓宽多相流量计的适用范围，是目前多相流量计制造商所面临的重要挑战。

(3) 多相流量计与传统的测试分离器的比较

多相流量计作为测试分离器的替代技术，相比传统测试方法有以下优点：

①多相流量计的综合成本更低

传统的油井测量是采用测试分离器对油井产物进行计量，即采用三相分离器将油井产的油气水混合流体进行分离，分成油、气、水单相流，或采用两相分离器将气、液相分开，然后在分离器出口安装单相流量计分别计量。这种传统分离器测量方法存在许多弱点，如：分离器系统工艺复杂、结构尺寸庞大，造价高；测量系统的配套仪表多，控制系统复杂，仪表标定、设备维护工作量大；测量过程为间断性的排液、排气，而不能进行连续测量，工作过程繁琐；以上这些缺陷

造成了分离器测量系统建设投资大, 维护费用高, 测量数据不可靠, 测量准确度差等问题。

多相流量计比测试分离器的结构紧凑、重量轻、体积小, 安装占地面积小。采用多相流量计作业, 可以大量减少传统设备和仪表及管线, 缩短工程建设周期, 减少操作人员, 大幅降低一次性投资费用和维护费用。多相流量计的这一优点对于高成本油田开发区域意义重大: 比如在开发成本较高的沙漠油田, 计量间的建造费用、维护费用很高, 使用多相流量计就可以不建计量间, 也不需要派人值守。又比如在海洋平台, 海上钢结构大型综合平台甲板每平方米的建造费用高达10万美元以上, 即使放置最小的测试分离器也需要10平方米的甲板面积, 若加上辅助管线, 安全控制系统等设备, 占平台面积会更大, 仅建造这些平台面积的成本就超过百万美元。如果采用多相流量计, 通常只需要1~2平方米的面积, 不仅能获得更高质量的油井生产数据, 更能大量节省平台建造费用。

②多相流量计的测量数据质量更高

测试分离器受分离罐体积的限制, 油井气液比增高时混合液滞留时间短, 气液分离效果差, 测量随机误差很大。当油井气液比小时会出现排液困难, 需要增加其他排液措施。测试分离器很难处理难以分离的泡沫原油和容易乳化的原油, 通常需进行化学或机械干预, 测试分离器在制造时因工艺制约, 分离罐内壁腐蚀以及容易挂着附着物等因素影响, 测量准确度波动很大, 也不能生成连续测量报表数据。

多相流量计像工业CT扫描一样, 可以在油井来流不需要分离的情况下测量获得油、气、水三相的流量, 从而可以实时连续不间断的测量, 增强了数据的有效性和连续性, 提高了测量精度, 克服了分离器影响测量精度的缺陷, 能够更好的反映油气井生产状况和油藏的特征, 能使分析人员更好的解释数据和油井测试事件, 可以准确及时的指导生产人员实施生产措施。

③多相流量计的安全性更好

测试分离器的关键部件分离罐属于压力容器, 建造测试分离器的时候必须要加装专门的安全设备, 当油井压力出现异常变化时存在压力容器爆炸起火的隐患。测试分离器需要有较多现场人员共同配合操作, 如果在硫化氢含量高的现场进行作业, 硫化氢容易对现场操作人员造成人身伤害。

多相流量计不属于压力容器, 不会存在爆炸起火的隐患。多相流量计自动化

程度高，不需要作业人员进行现场值守，能够把硫化氢对油田现场作业人员的人身伤害降到最低。

④多相流量计的适用性更广

多相流量计能改进油井测试作业的实施，例如，在传统的使用分离装置的油井测试作业中，勘探井在洗井阶段的产出物通常未被测量，但是监测勘探井洗井期间的流量历史对于正确的分析油藏和其特性很重要。使用多相流量计就可以将洗井阶段纳入油井测试，为勘探井油井测试增值。

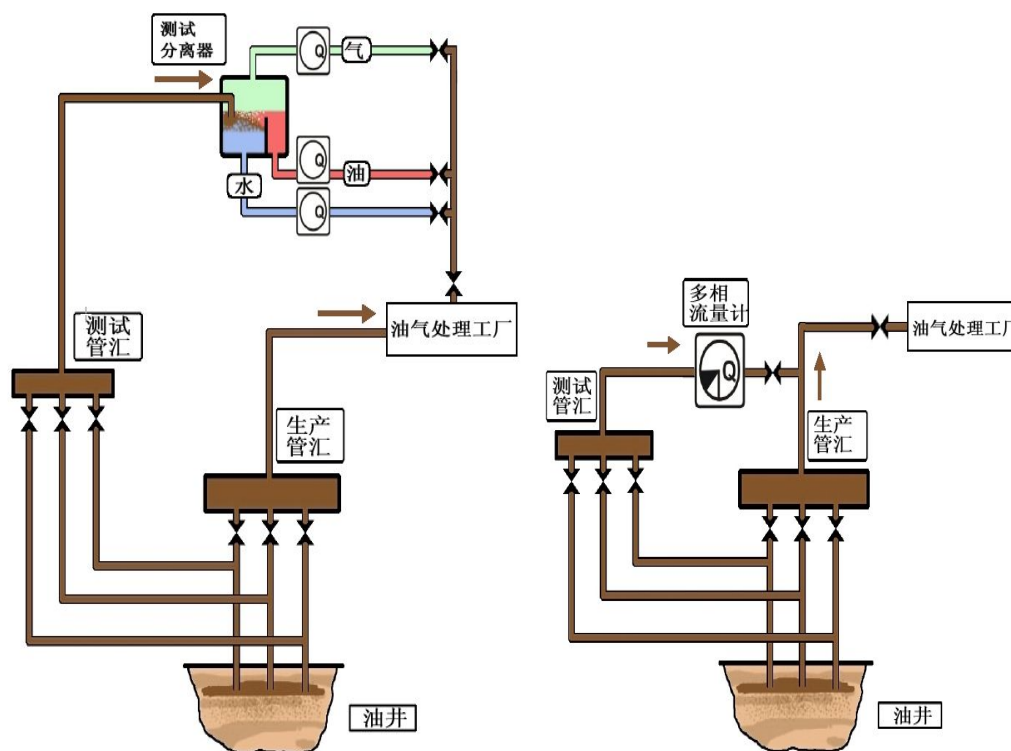
多相流量计也可以用于生产阶段优化单井或油田的生产，它连续计量每一相的能力可以帮助进行快速生产趋势分析和油气井诊断，快速正确的诊断能够帮助研究人员及时地做出产量变化或修井的决策。

多相流量计还使得油井测试能在更具挑战性的条件下进行。对一些很难处理的流体，如乳状液、泡沫流、蜡、粘稠油和高浓度硫化氢等，多相流量计依然应用良好。在寒冷低温的情况下，可以不使用热交换器进行流量测量，简化了后勤、提高了安全性并节省了运营成本。

对于高成本的环境如深水作业来说，即便是数口井共享一个测试管汇和一条测试管线，这样的铺设成本也是很高的。未来的油田计量趋势是每一口井都要安装计量装置，而这只有多相流量计才能实现，传统的测试分离器由于尺寸和设施布局的局限是不可能做到这一点的，尤其是水下安装。

图6-1是使用测试分离器和使用多相流量计的油田地面生产工艺比较图，从图上可以清楚地看到使用多相流量计会大量简化地面生产管线和辅助仪表设备。

图 6-1



左：使用测试分离器的油田地面生产工艺

右：使用多相流量计的油田地面生产工艺

（资料来源：挪威油气计量学会《多相计量手册》，2005年3月第二次修订版）

（4）多相计量技术的发展概况

多相计量技术在世界石油工业中的发展可追溯到20世纪80年代后期，当时的能源危机推动石油公司开发海洋石油，常规测试分离器不适合在海洋平台以及海底使用，促使人们开发研制结构紧凑的多相流量计。

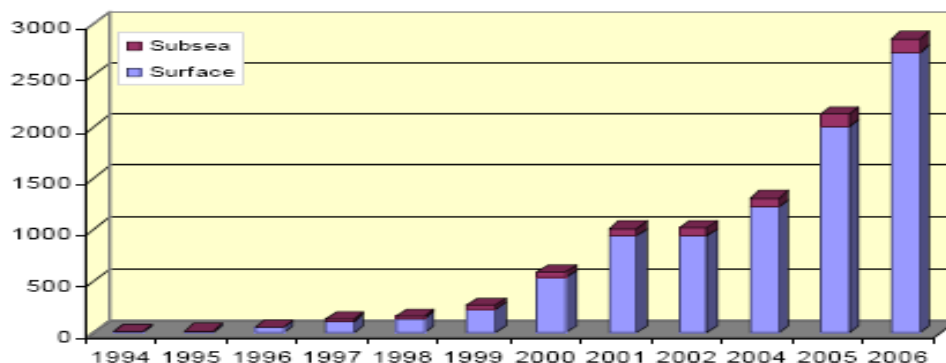
到了九十年代末，在各大石油公司的支持下，美国、英国、挪威等国家投入了大量的人力、物力和财力进行多相流量计的研制和开发，多相计量技术的研究、开发和商业化应用得到了迅速的发展。

2、行业竞争状况和市场化程度

自1995年以来，油田用户对于多相流量计的主动需求越来越旺盛，行业成长势头良好。尤其是自本世纪初以来，多相流量计的商业化应用进程大大加快，在许多新的油田的开发中，多相流量计已经被作为首选的油井计量技术，应用于生产计量、分配计量、生产监控、勘探测试和移动测试服务等。同时，对于存续油田的生产优化来说，多相计量技术和多相计量产品对于传统分离测试的替换和升级改造也不断被用户提上日程，实施进度不断加快。多相计量技术和多相计量产品的产业化逐步走向了规模化的方向，以下为截至2006年全世界已安装的多

相流量计数量的变化趋势图:

图6-2



注:紫色部分是安装于水下的多相流量计,蓝色部分包括了陆基和海上平台上安装的多相流量计(摘自《2006 Worldwide Multiphase and Wet Gas Metering Installations, Production Technology Report 03-23-2007》)。

随着市场的验证与选择,近三年来在全球销售多相流量计的生产企业有中国的海默科技、全球跨国公司斯伦贝谢和挪威的Roxar公司以及美国的Agar公司。

由于我国多相流量计行业属于新兴产业,且总体市场规模不大,国内尚未有详细的行业统计。据公司统计,在世界范围内,从多相计量服务业务的市场份额来看,海默科技的主要竞争对手斯伦贝谢约占70%,海默科技约占10%,其他服务公司总共约占20%;从多相计量产品销售的市场份额来看,Roxar公司约占50%,斯伦贝谢接近30%,Agar公司和海默科技所占市场份额大体相当,分别不到10%(数据来源:ROXAR公司统计资料、本公司统计资料)。

从竞争的区域分布来看,斯伦贝谢公司作为行业龙头在全球市场范围内参与多相计量产品与服务的竞争;Agar公司主要在南美地区提供多相计量产品;Roxar公司主要为世界范围内的海洋油田提供多相计量产品;海默科技主要在中国、中东、北非、中亚和东南亚等新兴市场提供多相计量产品和多相测井服务,并且在局部市场如中国、阿曼和阿联酋等占有绝大部分市场份额。

3、行业进入的主要障碍

(1) 技术和人才壁垒

美国石油学会、挪威油气计量学会和英国贸工部先后出台了多项有关多相流量计的技术手册、指导意见,但目前多相流量计还没有统一的国际标准和规范,先进的技术特别是核心技术大多掌握在行业领先的公司手中,并且这些技术具有

一定的超前性或垄断性,作为行业中的后进入者,如果不能突破上述的技术壁垒,在行业中获得立足之地将较为困难。

目前世界石油工业界已经认识并接受这样一种事实,一种类型的多相流量计不可能在所有的多相流条件下都适用,设备选型工作是决定多相流量计在工程应用中能否取得良好应用效果的因素之一。工程技术人员必须根据客户提供的包括各井的物性数据(压力、温度、黏度、密度、水的矿化度等)、逐年的产量范围及油气比等数据为客户提供良好的售前、售后服务以帮助选型。这就要求产品提供者不但要具有相关的技术,而且需要大量熟练掌握相关技术的工程技术人员,而这样的优秀人才多数已经在为行业领先公司服务,作为行业中的后进入者如果不能获得业务运营所必需的人才,则业务经营难以顺利开展。

(2) 市场进入壁垒

多相计量设备或服务的采购相对较为封闭,一般在石油公司、工程服务公司、采购中间商之间进行。国内外石油公司出于对油田作业安全、有效性等方面的考虑,建立了严格的供应商网络成员资格认定,未入网的企业无法获得为其提供装备或者服务的机会。无论是境内还是境外石油公司,在决定某个生产或服务厂商是否成为合格供应商时,除了考虑该厂商是否具备相关的资质外,一般要求对厂商产品的可靠性、稳定性或者服务的质量经过一定时间的实际使用验证,有的还要求每年进行复检,因此多相计量设备及服务市场的新进入者的时间成本、财务成本通常较高。

此外,世界上主流的石油公司对于新的多相计量技术的认可一般有以下三个标准:

第一,是否通过了国际上权威的第三方测试认证,例如英国国家工程实验室的认证;

第二,是否经过了较长时间、较大规模的工业现场试验;

第三,是否具备规模化生产所需的生产设施、工程技术人员以及严格的质量保证体系等。

上述三个认可标准进一步加大了新进入者的进入门槛。

4、行业市场供求状况

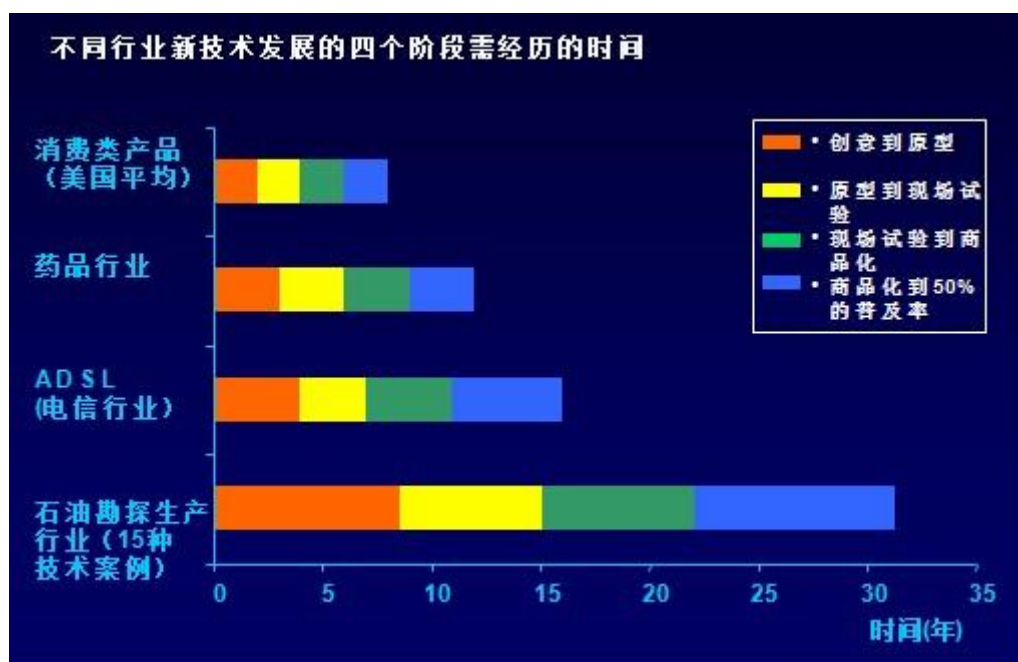
多相流量计的商业化应用始于本世纪初期,目前已经发展成为新的油气田开

发中首选的油气井计量测试技术。迄今为止，国际上能够提供商品化的多相流量计的厂商为数不多，主要包括斯伦贝谢、挪威的Roxar公司、中国的海默科技和美国的Agar公司。

石油勘探开发虽然目前仍主要以陆上开发为主，但全球90%的油田已进入成熟期，老区产量下降，而且随着陆上勘探程度的不断提高，以往地理条件较好地区的油气开采难度加大，常规油气田的发现也在逐渐减少，新发现油田的规模总体呈变小趋势，勘探投资支出加大，陆上石油勘探生产已经呈现出高成本、低产出的不利现状。近年来，石油勘探开发重点向边远地区、油区深层、复杂结构、非常规产区、深海等领域转移，油气公司的勘探生产投资高速增长。据欧佩克的统计资料显示，全球石油勘探生产资本性开支的规模从1999年约1,100亿美元增长到2007年的约2,200亿美元，增长了一倍。根据国际能源署（IEA）的预测，到2010年，前述的资本性开支将达到3,100亿美元的规模。

新技术在不同行业的发展过程分为四个阶段：（1）创意到原型；（2）原型到现场试验；（3）现场试验到商品化；（4）商品化到50%的普及率。图6-3显示：石油勘探生产行业的新技术从创意到50%的普及率需要30年时间（麦肯锡根据包括多相计量技术在内的15个技术案例研究得出的结论），而消费类产品只需要7-8年（美国平均水平）。多相流量计从20世纪80年代后期到现在经历了将近20年的发展历程，目前已进入了快速增长期，预计未来十年该行业将会持续高速增长。（资料来源：麦肯锡研究报告）

图 6-3



(资料来源: 麦肯锡研究报告)

根据麦肯锡的报告, 可以对多相流量计国际市场的容量作出以下估算:

多相计量行业从上世纪 80 年代后期兴起至今, 经历了 20 余年的发展历程, 目前刚进入“商品化”到“50%普及率”以上的商品化阶段, 因此预计下一个十年将是该行业高速发展的阶段。国际市场上现存 20,000 余台测试分离器, 按照存量市场计算, 50%的普及率表示至少有 10,000 台测试分离器将被多相流量计替代, 按照 15-20 万美元/台的价格计算, 未来十年存量市场的价值将达到 15-20 亿美元。

从增量市场来看, 根据欧佩克官方网站发布的统计数据, 2006-2008 期间每年全世界 (除东欧以外) 新完工的油井和气井的数量如下:

	2006 年度	2007 年度	2008 年度
油井	44,328	45,160	46,008
气井	41,715	44,083	46,585

从以上数据可以看出, 过去三年中, 全世界 (除东欧以外) 每年新增油井的数量和每年新增气井的数量均稳中有升, 平均数均为 45,000 口左右。目前国内外油田安装油气井计量设施的模式基本为“十井制”或“二十井制”, 也就是说每 10-20 口井安装一套计量设施, 按平均每 15 口井安装一套计量设施来估算, 则每年新增油井和新增气井所需的计量设施各为 3,000 台套。保守估计, 未来十年平均每年新增油气井的数量仍将分别保持在 45,000 口以上, 如未来十年多相流量计的普及率达到 50%, 则意味着每年平均新增 1,500 台油井多相流量计和 1,500 台湿

气多相流量计的需求,按照 15-20 万美元/台的价格计算,未来十年多相流量计(包括油井多相流量计和湿气多相流量计)增量市场的价值为 45-60 亿美元。

综合存量市场和增量市场的分析,未来十年多相流量计的市场总规模约为 60-80 亿美元。

公司最近三年来所参与的国际市场多相流量计(产品销售)投标情况汇总:

	2009 年	2008 年	2007 年
参与投标数量	28	23	13
合计需求台数	228	136	37

以上统计反映出市场对于多相流量计的需求数量从 2008 年开始激增,2008 年公司参与投标项目的需求台数同比增加 267.57%;2009 年同比增长 92 台,增幅 67.65%。

5、行业利润水平的变动趋势及变动原因

多相流量计及多相测井服务由于其专业性很强,技术含量高,行业利润水平处于较高的位置。本公司与竞争对手相比具有的技术及成本等优势,使得本公司的盈利水平高于同行业水平。2009年、2008年、2007年本公司的综合毛利率分别为54.09%、56.62%、48.93%,最近三年维持在较高水平且较为稳定。

(三) 影响行业发展的有利及不利因素

1、有利因素

(1) 国家产业政策的支持

石油天然气行业作为我国重点发展的产业,原国家发展计划委员会于2000年9月1日颁布的《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》明确规定:“石油、天然气勘探、开采及利用、油气伴生资源综合利用、油田提高采收率技术开发是石油天然气领域国家重点鼓励发展的产业和技术。”

从长远来看,随着我国国民经济的持续高速发展,国内石油天然气需求将进一步扩大,而勘探、开发及提高采收率技术服务是保证油田正常生产、稳产和增产的重要手段,对于保障石油天然气供给,维护我国能源安全发挥着不可替代的作用,本公司所处行业属于国家产业政策重点鼓励发展的行业。

(2) 市场需求扩大将使行业加速增长

自21世纪初开始,国内外各大油田纷纷开展数字化网络化建设,推动油田信

息采集和传输技术的普及及发展。在油田数字化建设的趋势下，多相计量设备、基于多相计量技术的油气井生产计量、地面测试和过程监测等服务将迎来加速发展的时期。

本行业目前存在两个市场需求，一个是存量市场需求，即现有油田传统的分离器计量将逐步被自动化程度高的多相流量计产品替代所带来的需求；另外一个增量市场需求，即随着新兴油田勘探开发进程的不断加快，石油公司需采购多相计量设备和多相测井服务所带来的需求。

（3）不断深入的体制改革将促进国内石油技术服务业的发展

在国内市场方面，中石化、中石油、中海油三大石油集团的重组改制实现了主副业分离，打破了行业垄断和市场封闭，引入了竞争机制，为石油天然气工业的健康持续发展奠定了基础，使油田技术服务市场实现了良性发展，市场规则逐步完善，市场秩序逐步规范化。特别是石油系统要求新开发的油田区块必须按照“两新两高”（新体制、新工艺、高水平、高效益）的现代化油田建设体制进行开发建设，不再自行设立建制制的石油技术服务队伍，大部分石油技术服务业均以市场化原则向外部招标。上述这些政策变化都将有利于石油技术服务市场的发展，也有利于各类石油技术服务企业参与竞争并发展壮大。

2、不利因素

多相计量技术是近十几年发展起来的新技术，技术本身的成熟以及用户对该技术的了解、认知和采用都需要一个过程；此外，许多老油田已建成了基于传统的测试分离器的油田计量设施，多相流量计取代这些传统设施也需要较长的周期。

此外，多相计量技术虽然在石油勘探测试和生产计量应用领域取得了突破性的进展，但随着石油天然气的勘探开发逐步向更加恶劣的环境条件的拓展，以及随着老油田产量的递减，用户对多相流量计的精度等级、适用范围和产品成本将提出越来越高的要求，这对多相流量计生产厂商也是一个很大的挑战。

（四）行业的技术水平及特点、经营模式和周期性经营特征

1、行业技术水平及特点

多相流量计的功能就是在油井产出物混合流动的条件下，测量出油、气、水各相的流量。其基本原理是通过确定混相总流量或各相的流速以及各相在测量截

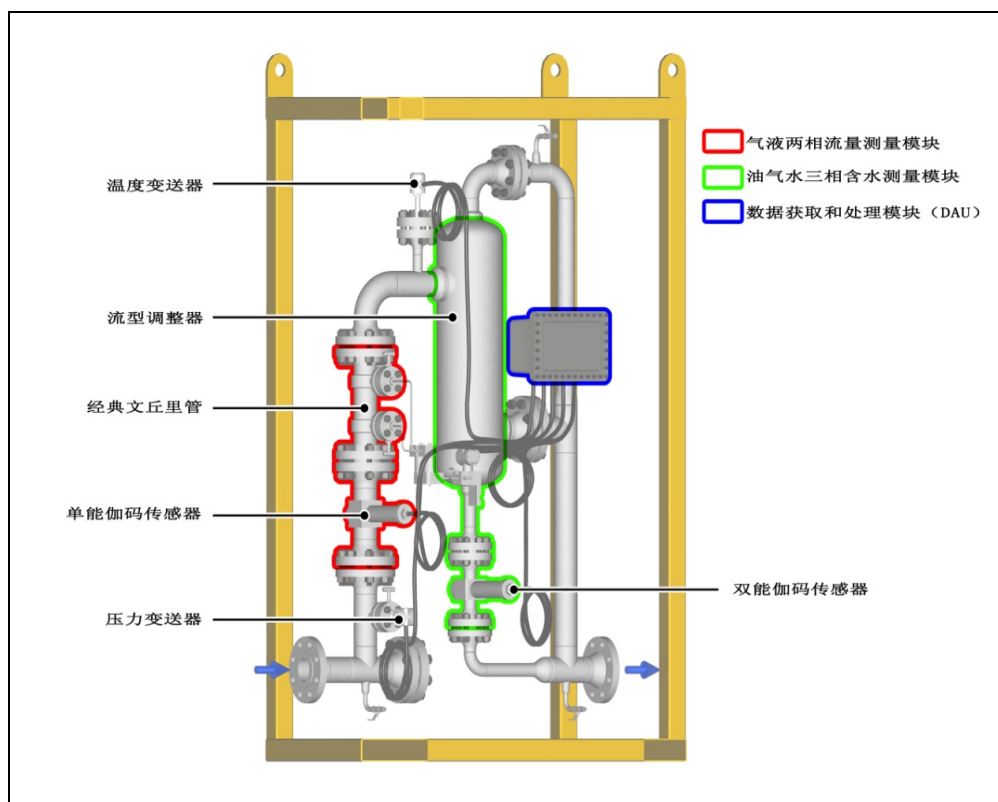
面上的相分率推算出各相的流量，因此实现多相测量的关键是测量总流量或相流速以及相分率。通常总流量和相流速测量方法有：文丘里技术和互相关技术等；相分率的测量方法有：伽玛射线吸收技术、流体介电原理测量技术、双差压测量技术等。

多相流量计具有结构紧凑、工艺简单、在线实时测量、测量范围宽、投资及维护费用低等优势，尤其适合海洋油田、沙漠油田的应用。

多相流量计具有适用的测量准确度，不同厂家的产品测量性能略有不同，国际上公认的多相流量计的测量性能为，液流量：5%–10%；气流量：10%–15%；含水率：2%–10%。

海默科技多相流量计由单能伽玛传感器、双能伽玛传感器、文丘里流量计、流型调整器及附属的压力、温度传感器组成。其产品结构如下图所示。

图6-4



与同类技术相比，海默科技多相计量技术最重要的创新点在于：

(1) 采用了气液两相流量测量和油气水三相含水率独立进行的技术路线，从而确保了气液流量测量和油气水三相含水率测量分别可以采用最优化的方法进行，流量测量的量程和精度与含水率测量的量程和精度之间相互独立，彼此不受

影响；

(2) 为了解决高含气条件下含水率测量精度急剧变差这一世界性的难题，采用了流型流态调整技术，使得含水率测量的精度不受含气率变化的影响，从而解决了全量程范围内含水率测量精度的一致性问题；

(3) 对于超大流量、超大口径的多相计量问题，采用了在线连续取样的方法实现含水率测量，解决了工程技术上无法设计制造超大口径含水率测量仪的难题。

(4) 采用了镅 (Am) + 银 (Ag) 复合源产生双低能伽玛射线的方法，使得伽玛射线的两个能级之间达到了最优化的搭配，不仅确保了含水率的测量精度，而且能够适用于稠油和重油的测量；

(5) 采用了多维拟合方法构建多相流滑差流动模型，使得滑差流动模型的适用性和精确度得到了显著提高；

(6) 首创了多相流量计的撬装式“二合一”结构，大大扩展了单台撬装仪表的测量范围，大幅降低了用户的采购成本。

2、行业经营模式

本行业的经营模式为：多相流量计及多相测井服务提供商首先应取得投标资格，由于多相流量计的用户对多相流量计产品及服务的认证及限制较多，石油公司一般都要求投标企业提供相关资质的证明文件，经审查合格后进入其合格供应商名单；石油公司招标后，供应商按要求投标，中标后与其签订销售或服务合同，并根据客户需求按要求生产产品或提供服务。

3、行业的周期性、季节性和区域性特征

(1) 行业的周期性特征

石油和天然气勘探生产行业的资本支出和作业支出决定了多相计量设备的销售及多相测井技术服务行业的发展，而国际石油的未来价格走势决定了石油天然气勘探生产行业的资本支出和作业支出，因而国际石油价格与本行业呈现出一定的周期相关性。

国际石油价格与欧佩克的生产政策、中东地区的政治格局、替代能源的投入使用以及主要石油消费国的需求量等诸多因素相关，因而本行业也存在一定的波动性。

(2) 行业的季节性特征

公司的主营业务呈明显的季节性特征,即上半年形成的主营业务收入和净利润明显低于下半年的金额,占全年营业收入和净利润的比重较小。具体原因为:

①公司的主要客户为国内外知名的大型石油公司,这些客户普遍实行预算管理制度,每年的第一季度是石油公司审批预算和制订采购计划的时间,招标、采购活动较少,因此形成本公司销售的淡季;②此外,本公司多相流量计产品实行根据客户需求“量身定制”和“以销定产”的经营模式,除部分常规材料、低压力等级的产品外,其他产品生产周期均较长,尤其是使用特殊材料(如高等级合金钢)以及高压力等级产品的生产周期更长。一般一季度和二季度是公司获得订单和进行生产准备的时间,产品交货期及确认收入集中在下半年特别是第四季度,因此也使得公司上半年的收入比重小。

最近三年,公司上半年主营业务收入占全年主营业务收入的平均百分比为38.69%,上半年净利润占全年净利润的平均百分比为24.69%。

(3) 行业的区域性特征

多相流量计的销售及相关服务主要在生产石油天然气的地区和国家。世界石油探明储量约有1.2万亿桶,仅中东地区就占到了68%,其余依次为美洲、非洲、俄罗斯和亚太地区,分别占14%、7%、4.8%和4.27%。(资料来源:中国产业竞争情报网)

(五) 发行人所在行业与上、下游之间的关系

本公司所处的行业,国际上统称为油田服务和设备(OFSE)行业,国内则称为石油和天然气开采服务业。本行业上游为元器件、仪表、钢材等行业,本行业的下游,国际上称为油气勘探生产(E&P)行业,并细分为勘探和生产两个领域,国内则统称为石油和天然气开采业。

1、与上游产业关联性

本行业与上游行业的关联性较低,上游主要为基础原材料(包括碳钢、低合金钢、镍基合金钢和其他特殊有色金属材料)行业、辅助仪表(包括温度变送器、压力变送器、差压变送器、控制阀和关断阀等)、电子配件(包括防爆接线箱、AC/DC电源和电线电缆等)和电子元器件(包括多种集成电路、阻容元件、接插件、光电倍增管和各种传感器等)、放射性同位素行业。

上游行业的主要影响体现在本行业采购成本的变化,钢材等金属材料的价格波动会对多相流量计产品的成本造成一定的影响。多相流量计产品所需原材料中的法兰、管件为各类高等级钢材和合金材料的制成品,其本身含有较高附加值,所以其价格受基础金属材料价格波动的影响不是很明显;仪表、阀门的价格也相对稳定。

2、与下游产业关联性

下游行业石油和天然气开采业对本行业的发展具有较大的牵引和驱动作用,其需求变化直接决定了本行业未来的发展状况。

3、上游行业发展状况对本行业及其发展前景的有利和不利影响

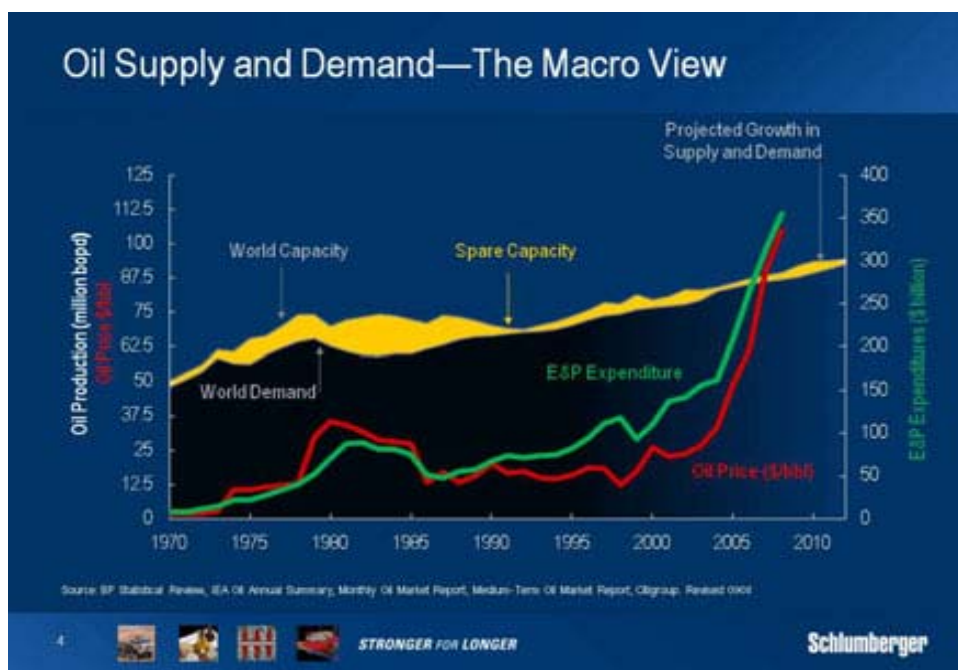
上游行业基本属于竞争性行业,上游行业的产能、需求变化对本行业自身发展的影响较小。生产所需的原材料和元器件大部分由国外企业供应,随着国内上游行业的不断发展,本行业所需的大多数原材料及配件将可以从国内得到充足的供应。

4、下游行业发展状况及其对本行业的影响

石油和天然气开采服务业受石油公司的勘探和生产支出(E&P Expenditure)等因素的直接影响,而油价通过对石油公司勘探和生产支出的影响,间接影响本行业。对本行业产品和服务的需求量很大程度上取决于石油和天然气勘探与生产行业的资本投入,而这与石油价格有非常强的正相关性。进入21世纪,随着原油价格的不断走高,全球石油和天然气开采服务业迎来了空前的繁荣,从事该领域作业的技术服务公司业务和收入持续增长,各油田工程技术服务公司的收入增长幅度均创历史新高。

E&P Expenditure与石油价格的关系如图所示:

图6-5



资料来源：斯伦贝谢网站 <http://www.slb.com>

注释：World Capacity—世界产能；World Demand—世界需求；Space Capacity—过剩产能；E&P Expenditure—勘探和生产支出；Oil Price—油价。

随着下游行业对多相流量计设备的适用范围和精确度要求不断提高，使得本行业必须不断加大在技术研发和科技进步方面投入，以更好地满足下游客户的要求。

（六）非关税壁垒对行业的影响

1、产品进口国的有关进口政策

本公司的海外经营主要在中东海湾国家以及北非地区，即阿曼、阿联酋、埃及和也门等国家。石油收入是这些国家的主要收入来源，但这些国家工业基础都比较薄弱，石油行业所需要的技术、设备和服务主要依赖于进口。

多相流量计属于高科技产品，进口国的进口政策目前对于该产品的销售并无限制。

2、贸易摩擦对产品进口的影响

阿曼、阿联酋、埃及和也门等国家与中国都有着长期友好的经贸合作关系，目前不存在贸易摩擦。

3、进口国同类产品的竞争格局

本公司主要服务于中东、北非、中亚和东南亚等新兴市场。进口国同类产品

的竞争格局如下表所示:

目标市场	市场规模和特点	目前的竞争格局	竞争对手的扩展
阿曼	已探明石油储量 56 亿桶，原油产量 72.8 万桶/天，储产比 20.9 年。产量计划提高到 90 万桶/天。目前只有陆地沙漠油田，尚无海上油田。主力油田已进入到开发后期，单井产量较低，含水率高、含气率高，测量困难、挑战大。大量使用人工举升和生产优化措施，包括注水、气举、电泵等。主要油气勘探生产商为阿曼石油，其产量占据阿曼总产量的 90% 以上。其它石油公司还有美国西方石油公司，MEDCO 石油公司和 DALEEL 石油公司	公司在阿曼市场占据优势地位，目前阿曼境内所有已安装的近百台多相流量计均由公司提供，公司与阿曼石油和 MEDCO 石油公司均签订了长期移动测井服务合同。	公司有近十年在该市场为阿曼石油等石油公司提供多相流量计和移动测井的业绩，竞争对手向该市场渗透的难度很大。
阿联酋	已探明石油储量 978 亿桶，原油产量 298 万桶/天，储产比 89.7 年。产量计划提高到 350 万桶/天。陆地沙漠油田进入开发中期，已开始采取气举等生产优化措施。单井产量较高，中高含气率、中等含水率。海上油田尚处于开发初期。单井产量高、中等含气率、低含水。主要油气勘探生产商包括阿布扎比陆上石油公司、阿布扎比海上石油公司、ZADCO 石油公司和迪拜石油公司。	公司在阿联酋占据大部分市场份额，已经为所有四家主要的石油公司提供了多相流量计产品和移动测井服务。斯伦贝谢和 Roxar 目前在该市场尚未大规模开展多相流量计销售和服务业务，但斯伦贝谢通过其钻井总包合同已有少量多相流量计的现场应用。	阿联酋目前是中东地区多相流量计需求最旺盛的市场之一，2008-2009 年已招标项目涉及近百台多相流量计。竞争对手的产品基本能满足用户的技术要求，且由于市场潜力巨大，本公司不可能长期保持垄断优势，竞争对手已经开始向该市场扩张，且扩张力度较大，未来市场竞争将较为激烈。但由于市场潜在规模较大，因此公司在该市场的增长前景依然可期。
也门	已探明石油储量 27 亿桶，原油产量 30.5 万桶/天，储产比 23.9 年。主要为陆地沙漠油田。单井产量较高、含水率较高、含气率较低。石油公司规模小、数量多，作业者多为欧美国际石油公司。	本公司为奥地利 OMV 集团、英国 Dove 等欧洲石油公司提供移动测井服务；并已得到也门最大的国有石油公司 SAFER 石油公司的资格认可；斯伦贝谢在为法国道达尔公司提供测井服务。在此地区作业者主要购买服务而非	市场规模相对较小，中小型作业者和边际油田较多，有大量的未被满足的需求，更适合本公司这样的中小企业发展。预计斯伦贝谢在该市场的扩张力度适中。

		产品, Roxar 尚未从事服务业务, 因此未涉足该市场。	
埃及	已探明石油储量 43 亿桶, 原油产量 72.2 万桶/天, 储产比 16.4 年。主要为陆地沙漠油田, 单井产量低、含水率较高。石油公司规模小、数量多, 作业者多为国际石油公司与该国政府的合资公司。	斯伦贝谢为主要竞争对手。作业者主要购买服务, Roxar 尚未从事服务业务, 因此未涉足该市场。	市场规模相对较大, 中小型作业者和边际油田较多, 有大量的未被满足的需求, 更适合本公司这样的中小企业发展。预计斯伦贝谢在该市场的扩张力度适中。
马来西亚	已探明石油储量 55 亿桶, 原油产量 75.4 万桶/天, 储产比 19.8 年。主要为海上油田, 单井产量较高、含气率和含水率较低。马来西亚国家石油(简称“马石油”)公司占主导地位, 其他作业者多为国际石油公司与马石油的合资公司。	公司已进入该国市场, 为马石油下属的 Murphy 和 J4 两个海上油田提供了多相流量计产品。主要竞争对手为 Agar 和 Roxar, 斯伦贝谢尚未进入该市场。	该市场类似于国内的中海油市场, 多相流量计使用率较高, 但目前市场规模有限, 对公司的主要竞争对手斯伦贝谢的吸引力不大, 因此预计其未来向该市场扩张的力度较弱。

(资料来源:《BP世界能源统计2008》、公司历年招投标情况统计)

三、发行人业务

(一) 公司在行业中的地位

1、发行人的竞争优势

(1) 技术领先优势

本公司作为国内首家能够提供商品化的多相流量计的生产企业, 拥有一系列具有完整自主知识产权的多相计量专有技术, 同时建立了健全的技术创新体系。国家发展和改革委员会高技术产业司在总结“自动化高技术产业化专项”时指出: “兰州海默科技股份有限公司的多相流量计技术和产品, 在自动化专项的支持下, 产品的流型适应性、测量范围和测量精度等方面的性能得到了重大改进, 增强了多相流计量技术的适应性以及在产业领域的实用性。该产品先后通过了英国国家工程实验室(NEL)、石油工业计量测试研究所、中海石油生产研究中心(COOPRC)等国内外权威机构在第三方实验室和油田工业现场的测试和评定, 性能价格比超过了国外同类产品, 得到了市场的广泛认可。该项目的成功对我国仪器仪表行业, 特别是对流量仪表行业的发展起到了很好的带动作用, 为国内众多同

类企业树立样板。”（资料来源：“国家发展改革委实施自动化高技术产业化专项加速了走新型工业化道路的步伐”，《自动化仪表》2003年第6期）。

如上所述，公司自主创新的多相流量计技术和产品通过了英国国家工程实验室(NEL)等国内外权威机构的测试和评定，被国家发改委批准为“国家工业过程自动化重大专项”；2003年，在壳牌及阿曼石油组织的对国际上主要的四家多相流量计厂商的产品在第三方的测试装置上进行的对比测试中，公司生产的多相流量计被证明是唯一在全量程范围内达到其对测量精度要求的产品（资料来源：美国石油工程师学会论文：SPE 84505《Multiphase Flow Meters - Experience and Assessment in PDO》，译注：SPE 84505《多相流量计—PDO的经验与评定》），由此奠定了公司在行业内的技术领先地位。

公司还首创了用于油田区块或采油平台总产量计量的总量计量多相流量计，并在国外油田得到成功的应用（资料来源：美国石油工程师学会论文：SPE 103713《Validation of a 16 inch Bulk Meter for Allocation》，译注：SPE 103713《对用于配产的16英寸总量流量计的有效性的认定》）。

公司的多相计量技术属原始创新技术，公司拥有完整的、自主知识产权。2008年，公司获得了国家知识产权局和世界知识产权组织共同授予的“第十届中国专利奖”优秀奖。

（2）成本领先优势

由于掌握了自主创新的核心技术和生产工艺，而且公司的技术中心和制造中心均立足于国内，使得公司的研发成本和生产成本明显低于国外的竞争对手，产品性价比优于主要的竞争对手。此外，公司主要利用中国、印度等亚洲地区富有竞争力的人力资源从事基于多相流量计的油井计量测试服务，使得公司的服务总成本也远低于国外的主要竞争对手。

（3）创新的业务模式和独特的核心能力

公司首创了移动测井服务模式，即利用移动式的多相流量计为油田用户提供油井计量测试服务。该业务模式不仅使得用户减少固定资产支出和设备养护费用、以较少的支出获得更多油井数据，也使得本公司拓宽了多相流量计地应用范围，增加了本公司的收入规模及利润规模。

公司的业务按照“产品开发”、“产品实现”、“国内市场开发和油田服务”

以及“国际市场开发和油田服务”等四大核心流程来运营。由于产品开发和产品实现两个核心业务流程均立足于国内，运营成本低且效率高，而公司主要面向国际市场销售其产品和服务，其80%以上的营业收入来自于海外，这种优化的资源配置和运营模式使得公司的盈利水平较高，2007、2008年和2009年，公司综合毛利率分别为48.93%、56.62%和54.09%。

公司独特的核心能力在于，针对不同用户的技术要求和具体的油田工况条件，量身定制能够满足其个性化需求的多相计量产品和服务的解决方案，并且能够将上述产品和服务快速投放市场。

(4) 优质的客户资源

由于掌握了国际领先的核心技术，拥有按照国际行业标准设计和制造油田设备的能力，并且建立了一整套符合国际通行标准的产品质量、服务质量、职业健康和节能环保（HSE）的管理体系，本公司的产品和服务已被国内外主流的石油公司普遍认可。公司已成为包括阿曼石油、阿布扎比国家石油公司、英荷壳牌、法国道达尔、美国康菲、中国海油、中国石油、奥地利OMV集团、英国Petrofac集团和凯恩能源等二十几家石油公司的合格供应商，为本公司未来进一步的市场扩张奠定了良好的客户基础。

美国《石油情报周刊》（PIW）于2009年12月2日公布了2008年世界50大石油公司的最新排名。本公司的上述主要客户在这个排名表上的具体情况如下：

排名	公司名称
5	中国石油
7	英荷壳牌
8	美国康菲
9	法国道达尔
19	阿布扎比国家石油公司
33	阿曼石油
44	奥地利OMV集团
48	中国海油

（资料来源：全球石油网 www.cippe.net）

(5) 高素质、国际化的管理团队

公司拥有一支高素质、专业化、具有国际视野和熟知国际市场运作的管理团队。公司的管理团队中包括了国际知名的多相计量专家和海外留学归国人员，以

及在中东、东南亚等地区的石油服务行业拥有丰富的从业经验的专业人士。公司管理团队的凝聚力、对所处行业的洞察力、专门知识以及国际市场的从业经验是本公司实现其发展愿景和战略目标的有力保障。

2、公司主要产品及服务的市场占有率

由于我国多相流量计行业属于新兴产业，且总体市场规模不大，国内尚未有详细的行业统计。据本公司统计，截至 2008 年年底，在世界范围内从多相计量服务市场来看，本公司占有约 10%的市场份额；从多相计量产品销售市场来看，本公司占不到 10%的份额；从局部市场来看，本公司在中国海洋油田的产品销售市场份额约为 85%以上。公司目前在阿曼占有大多数的市场份额，在阿联酋已经为阿布扎比陆上石油公司、阿布扎比海上石油公司、ZADCO 石油公司和迪拜石油公司等四家主要的石油公司提供多相流量计产品和移动测井服务。

3、发行人未来市场占有率的变化趋势

公司目前在世界范围内产品和服务的市场占有率都处于较低水平，这主要是由于公司规模小、资源相对匮乏，因此只能采取“有所为、有所不为”的市场战略，把有限的资源集中在局部市场。据公司统计，目前本公司已在局部市场如中国、阿曼、阿联酋等形成了较高的市场占有率。随着公司的技术、产品和服务被越来越多的石油公司所认可，公司在国际市场上的品牌和知名度的提升，特别是募集资金投资项目的顺利实施，公司在世界范围内的市场占有率在未来有望稳步攀升。

4、主要竞争对手的简要情况

(1) 斯伦贝谢

斯伦贝谢是全球最大的油田技术服务公司，公司总部位于纽约、巴黎和海牙，在全球140多个国家设有分支机构。斯伦贝谢成立于1927年，现有员工80,000多名，2008年其收入为271.63亿美元，是世界500强企业。

(2) Roxar公司

挪威的Roxar创立于1999年。Roxar公司的多相流量计产品主要是MPFM1900VI型，公司以产品销售为主，已在全球范围内特别是海上油田有较多的应用，2008年其收入为13.65亿挪威克朗。

(3) Agar公司

美国的Agar公司创立于1980年，其在美国、委内瑞拉、开曼群岛、马来西亚、印度尼西亚、中东等地设有办事处，生产的多相流量计主要是MPFM301型和MPFM401型。

主要竞争对手的主营业务、核心技术及其与本公司产品、服务的异同点如下表所示：

竞争对手	主营业务	核心技术	与本公司产品、服务的异同点
斯伦贝谢	斯伦贝谢是全世界最大的油田服务公司，向全球石油和天然气工业界的客户提供技术服务、信息解决方案和综合项目管理等。多相流量计和多相测井服务是其众多的产品和业务线中的一支分支。	斯伦贝谢多相流量计采用双能伽玛射线（Ba-133，81Kev 和 32Kev）吸收原理测量多相流的相分率，使用文丘里流量计测量多相流的总质量流量，然后根据总流量和各相的相分率推算出各相的流量。	<p>在设计理念和技术路线方面，二者的工作原理较为相似，都采用了双能伽玛射线和文丘里技术。区别在于，海默科技采用了更低能量的双能伽玛射线（Am-241，59.5Kev 和 22Kev）和其独有的多相流型调整技术，保证了全量程范围内相分率的测量精度和仪表性能的一致性。</p> <p>在产品类型方面，海默科技提供油井多相流量计、湿气多相流量计和总量计量多相流量计；斯伦贝谢不提供总量计量多相流量计。</p> <p>在服务方面，两者都利用多相流量计为用户提供油井测试服务，但目前斯伦贝谢主要在勘探领域服务，海默科技则主要在生产领域服务。</p>
Roxar	1、多相流量计等油田测试仪表的研究、生产和销售； 2、油藏模拟软件的开发和销售。	Roxar 多相流量计采用单能伽玛(Cs-137，660Kev)和电阻抗技术相结合的方式实现多相流相分率的测量，利用互相关技术测量气液两相的流速，极端条件下使用文丘里流量计测量总流量，然后根据相流速或总流量结合相分率推算各相的流量。	<p>在设计理念和技术路线方面，二者的技术路线和工作原理有较大差异。</p> <p>在产品类型方面，海默科技提供油井多相流量计、湿气多相流量计和总量计量多相流量计；Roxar 不提供总量计量多相流量计。</p> <p>在服务方面，Roxar 以销售产品为主，不向用户提供多相测井服务。</p>

Agar	1、多相流量计的研究、生产和销售； 2、用于石油天然气下游工业（即炼油化工等）的油水界面仪的生产和销售。	利用正排量流量计测量多相流总流量,利用微波技术和双文丘里技术相结合测量相分率,然后根据总流量和相分率推算各相的流量。	在设计理念和技术路线方面,二者差别较大,采用了完全不同的技术路线。 在产品类型方面,海默科技提供油井多相流量计、湿气多相流量计和总量计量多相流量计; Agar 不提供总量计量多相流量计。 在服务方面, Agar 主要在南美和东南亚等地区销售产品,不向用户提供多相测井服务。
------	---	--	--

（资料来源：斯伦贝谢、Roxar和Agar官方网站，公司整理的相关技术资料。）

5、发行人的竞争劣势

与行业内知名跨国公司相比，本公司的财务、人力和市场渠道等资源相对缺乏；国际市场知名度较低、历史较短；油田服务的作业经验和专业化程度弱于竞争对手。

（二）公司主要产品、服务和流程

1、公司主要产品及用途

公司的主要产品为多相流量计系列产品，具体包括：

（1）油井多相流量计

油井多相流量计的测量原理为采用单能伽玛传感器和文丘里测量气液流量、多相在线连续取样技术和双能伽玛传感器测量含水率，并配套测量流体的压力和温度，再由专有流量计算机使用PVT转化和数学模型完成一系列工艺计算后，最终向用户提供被测油井的实时产量及温度压力等其它参量。

油井多相流量计的技术特点是采用气液流量和含水率独立测量的技术方案。海默科技多相流量计有两大测量模块：由单能伽玛传感器和文丘里流量计组成的气液流量测量模块和流型调整器和双能伽玛传感器组成的含水测量模块，两大模块的功能独立、自成测量体系，拆分开后可成为气液两相流量计和含水测量仪，而将两者结合后可实现油气水三相的测量。此技术方案使得含水率的测量独立于流量计入口处的多相流流型流态和含气率，从而保证了全量程范围内含水率精度指标的一致性。

油井多相流量计的主要用途为：单井油井（包括生产井、作业井、勘探井等）的计量测试、生产设施监控、评价测试和试油测试等。

下图为海默科技油井多相流量计在阿曼进行移动测井：

图6-6



(2) 总量计量多相流量计

总量计量多相流量计的测量原理及核心技术与油井多相流量计相同，其独特之处在于经过公司大量的理论研究与试验后，采用了独特的多相在线连续取样技术，解决了业界无法设计、制造超大口径含水仪的问题，也就使得多相流量计不再受超大尺寸的限定，即可以将多相流量计的尺寸由常规小于等于DN150mm（6英寸）扩展到了DN600mm（24英寸），减小了多相流量计的尺寸和重量，降低了流体通过设备的压力损失，使得多相流量计能够测量油田区块或整个平台的产量，拓宽了多相流量计的应用市场。

目前，在国内外同类厂家中，海默科技是业内唯一拥有总量计量（尺寸等于或大于DN200mm（8英寸））多相流量计技术并将其商品化的厂家。

总量计量多相流量计的主要用途为：油田区块或平台总产量的计量测试和油藏评价，不同采油单位或业主之间的分配计量。

下图为海默科技总量计量流量计在工厂进行出厂前检验：

图6-7



(3) 湿气多相流量计

湿气多相流量计的测量原理是采用低能伽玛射线吸收技术测量气液两相相分率、采用文丘里技术测量气液总流量，配套测量流体的压力和温度，再由专有流量计算机使用在线PVT修正和数学模型完成一系列工艺计算后，最终向用户提供被测气井的天然气和液体的产量及温度压力等其它参量。

湿气多相流量计的主要用途为：天然气气井产气量、产液量的计量测试和生产过程实时监控。

下图为海默科技湿气多相流量计在青海涩北气田进行气井井口计量：

图6-8



(4) 低产井测量装置

低产井测量装置的测量原理是利用改进的气液高效分离技术和单相流体测量技术，其结构配置主要由小型高效旋流分离器、油气单相测量用流量计、气液路排放管线及控制阀、液位控制系统和微机控制系统组成。

低产井测量装置的特点是结构紧凑，对低产油井而言有较好的油气水计量精度，测量过程由微机控制系统控制，可实现无人值守自动测量，可用于固定安装式油井生产测量，也可用于现场移动测井服务。

低产井测量装置的主要用途为：低产油井或间歇出油油井的计量测试。

下图为海默科技的低产井测量装置在阿曼进行移动测井服务：

图6-9



(5) 高性能油井测量装置

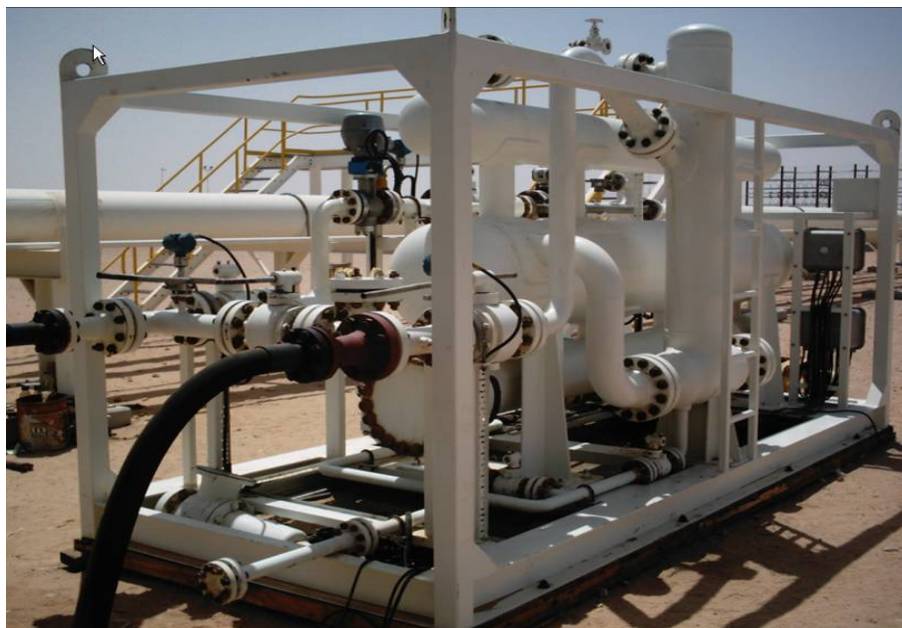
高性能油井测量装置的测量原理是采用改进的气液分离技术和单相流体测量技术，其系统构成主要由入口旋流分离器、水平管道分离器、液体和气体流量计、气液路排放管线、控制阀、液位控制系统和微机控制系统组成。

其技术特点是：采用了先进的高效旋流分离和水平管道分离技术，以及先进的测量仪表和基于计算机的现代测控技术，使得此类装置与传统的测试分离器相比，体积更小，重量更轻，自动化程度更高，移动性更好，并且在分离效率、运行可靠性、测量范围和测量精度等方面也都明显优于传统的测试分离器。

高性能油井测量装置的主要用途为：多相流量计现场标定、对比测试和检定，超高含气或严重段塞流油井的计量测试。

下图为海默科技高性能油井测量装置在阿曼油田现场检定多相流量计：

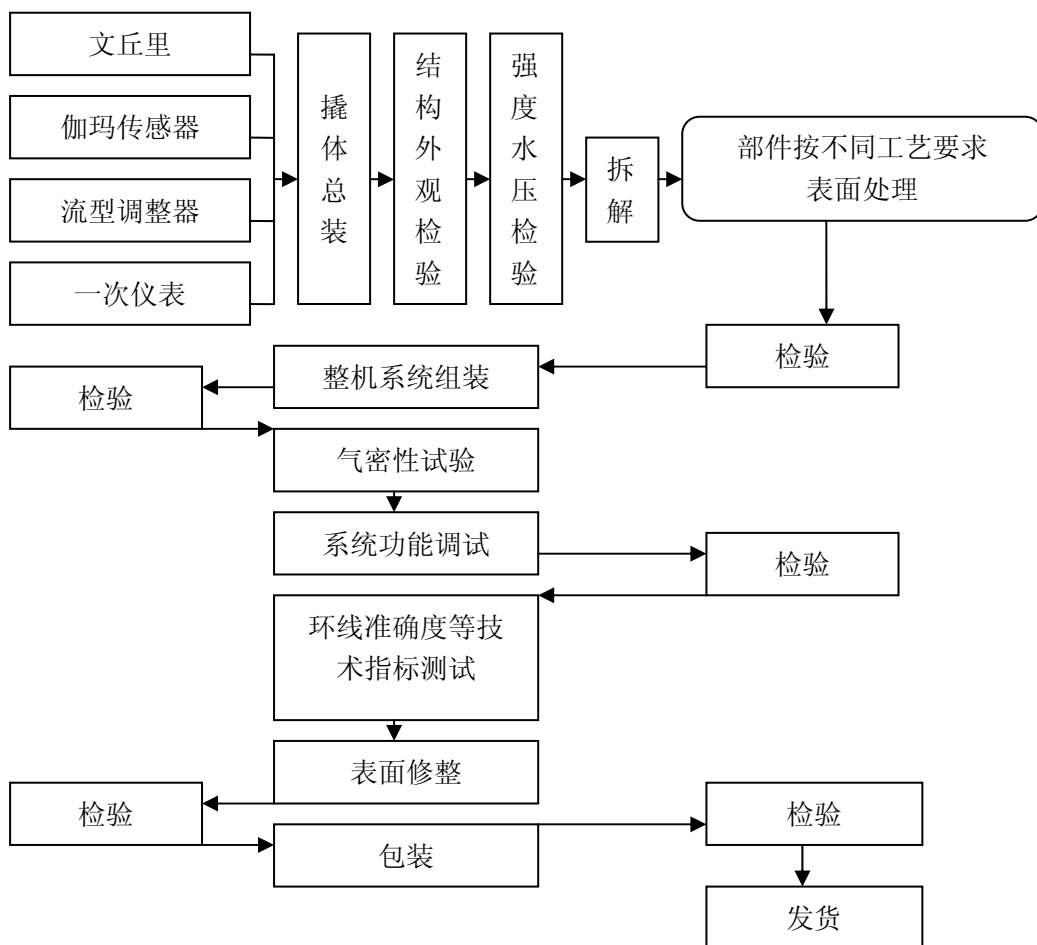
图6-10



2、主要产品的工艺流程

公司多相流量计产品的生产工艺流程如下：

图 6-11



3、公司提供的主要技术服务

公司提供的多相计量测试服务主要包括生产井计量测试服务、作业井评价测试服务、勘探井试油测试服务和产品应用技术服务。

(1) 生产井计量测试服务

生产井计量是准确评估众多油气井产量的主要手段。精确、频繁的油气井生产测试使得油田管理者可以做出比较客观的决定，从而满足客户对油藏管理、油井管理、生产优化以及生产过程和产量变化趋势监控等方面的需求。

本公司首创了基于多相流量计的移动式多相测井服务模式，即利用公司的多相流量计和配套设施，建造紧凑的可移动测试装置，定期连接至生产井井口，由公司专业人员完成整个计量测试过程，为用户提供“交钥匙”式的数据服务。

下图为海默科技多相流量计在利比亚进行移动测井服务：

图6-12



(2) 作业井评价测试服务

经过几十年的勘探开发，大部分油田已进入中后期开发阶段，处于这一阶段的油田面临着新探明储量接替不足、剩余可采储量减少、开采难度增加和油气生产成本上升等问题。为了达到稳产、增产进而合理利用资源的目的，油田作业者会对一部分油井采取增产措施，这些措施包括压裂酸化、注水、注气以及注聚合物等。随着开采程度的增高，油田作业者对增产措施的投资逐年增加，但如何优

化增产措施的效果就成为一个重要的问题,利用多相流量计对上述作业井在作业前、作业中和作业后的油井产量和油井行为进行连续、在线、实时的监测,对于评价措施作业的增产效果具有重要意义。例如,在气举井的注气作业过程中,利用多相流量计监测油井产量随注气量变化的情况,可以得到油井的注气响应曲线,帮助作业者获得油井产量和注气量之间的最佳配注比,不仅有利提高油井产量,而且能够节约资源、降低成本。

近年来,对作业井进行评价测试已经成为多相流量计的主要用途之一。本公司已经在中东地区的阿曼、阿联酋等国家开展此类服务活动。

(3) 勘探井试油测试服务

在油田开发中,勘探试油是为了了解油气井地层产液性质与产能的根本手段,也是认识油气藏特点的主要方法。勘探试油测试是油田开发中应用最广泛的一种试井测试类型,是油气勘探的重要组成部分和油气勘探取得成果的关键,同时试油测试也是寻找油气田、了解地下情况的最直接手段,为油气田后续开发提供科学依据的重要环节。

本公司提供的基于多相流量计的勘探井试油测试服务,相比传统的测试分离器的试油测试装置,有较为突出的优点:占地面积小、重量轻、操作简单、移动方便;测量结果准确、可靠,测量过程中无须人工干预、无须对流体进行分离;适用范围广,可测量具有段塞、乳化或泡沫特征的油井产物;实时动态响应,测量结果实时显示(最短测量周期为1分钟);节省投资和操作费用;提高油井诊断效率;具有更安全的连接和操作程序;备件少,维护工作少。

(4) 产品应用技术服务

本公司秉承“安全、质量、效率、成本”的作业理念,在将多相流量计产品销售给客户后,为客户有偿提供多相流量计的调试、维护、性能保障和检定等一揽子的产品应用技术服务。

安装调试及试运行服务的主要内容包括:设备现场安装和集成;设备各系统功能检测;系统参数配置;系统通讯测试;设备现场水压密封测试;设备试运行,油气井流量测试;对客户方的现场操作员进行现场培训;工作交接,相关文件记录归档。

为了保证固定式安装海默科技多相流量计长期运行的可靠性和稳定性,提高

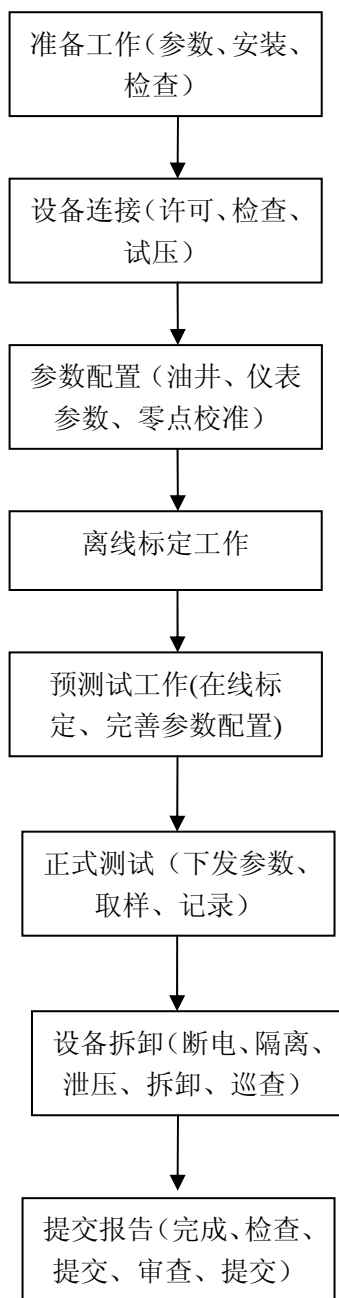
维护效率，减少维护费用，公司为终端用户提供多相流量计预防性维护服务。公司可以派出维护工程师进行此项服务，也可以对终端客户进行培训，交由终端用户自行维护。

根据多年的多相流量计作业经验，公司发现，由于现场作业条件以及油气井生产状况各不相同，常规的预防性服务还不足以保证多相流量计的性能，因此提出了多相流量计性能保障服务。此项服务的目标是保障多相流量计的性能，即确保软硬件系统的可靠性和仪表探头的稳定性，降低预防性维护的频率，提高有效测试率，改善油田计量输差系数，维持所有设备最大正常运行时间。

公司为客户提供多相流量计现场动态标定及检定服务。公司自主研发的低产井测量装置（LPT）和高性能油井测量装置（HPT）采用了先进的高效旋流分离和水平管道分离技术，以及先进的测量仪表和基于计算机的现代测控技术，测量范围和测量精度都明显优于传统的测试分离器，公司使用此类装置作为基准流量计（在阿曼，客户PDO已经认可HPT作为基准流量计使用），对多相流量计的不同量程范围进行现场动态标定，检定多相流量计的工作性能。

4、技术服务流程图

图6-13



(三) 公司主要业务模式

1、采购模式

公司建立了畅通的采购渠道，多相流量计产品生产所需的主要原材料从国内外大型知名企业直接采购，其他辅助材料主要依靠一批长期供货单位。公司的采购主要是围绕具体的项目开展，通过网络等现代通讯技术与供应商联系。国内客户对原材料的供应商没有特别的要求；对于国外客户的项目，应客户的要求，核

心原材料均从客户认可的合格供应商处采购，基本为指定品牌的采购模式。

公司拥有完善的采购控制程序，采购控制过程的相关制度有《质量手册》、《采购物料标准》、《招投标控制程序》、《合同管理办法》、《不合格品控制程序》、《原料、物料入厂抽样规定》等，这些措施保证了公司采购物料的品质、价格和供应期。在原材料的采购数量上，公司坚持以销定产，以产定需，尽量减少原材料库存。

2、生产模式

本公司实行“以销定产”的生产组织模式，以销售部下达的内部订单以及相应的交货时间为依据组织生产和采购。

公司主要是根据客户的定制化需求进行接单自主生产，公司自主生产的伽玛传感器、文丘里、流型调整器和过程工艺管线构成了多相流量计的重要组成部分。

3、销售模式

公司销售分为境内和境外两大部分。境外销售采取经销和直销相结合的方式，但经销收入占公司收入总额的比例很小；境内销售均采用直销的方式。

直销方式：是指本公司直接与最终用户签订销售合同或服务合同，按合同的约定向客户销售产品或提供劳务的一种销售方式。

经销方式：是指本公司通过经销商销售产品和服务的一种销售方式。在中东国家和地区，如阿联酋、阿曼、科威特等，按照当地法律，外国公司必须通过当地公司销售产品和服务。目前，本公司在阿曼、也门、阿联酋的迪拜均设有公司，可不必通过经销商销售，但在阿联酋的阿布扎比以及其他中东国家，本公司尚没有设立公司，必须通过当地公司销售。另外，在没有此规定的其它国家和地区，鉴于本公司在当地没有注册公司，为市场营销、开拓市场等需要，亦需通过当地的经销商销售产品和服务给最终用户。

有关直销、经销的具体方式及收入确认方法，请参见本招股说明书“第十节 财务会计信息与管理层分析 三、主要会计政策和会计估计（一）收入确认和计量的具体方法”

报告期内公司直销、经销收入的具体金额及比例如下：

单位：元

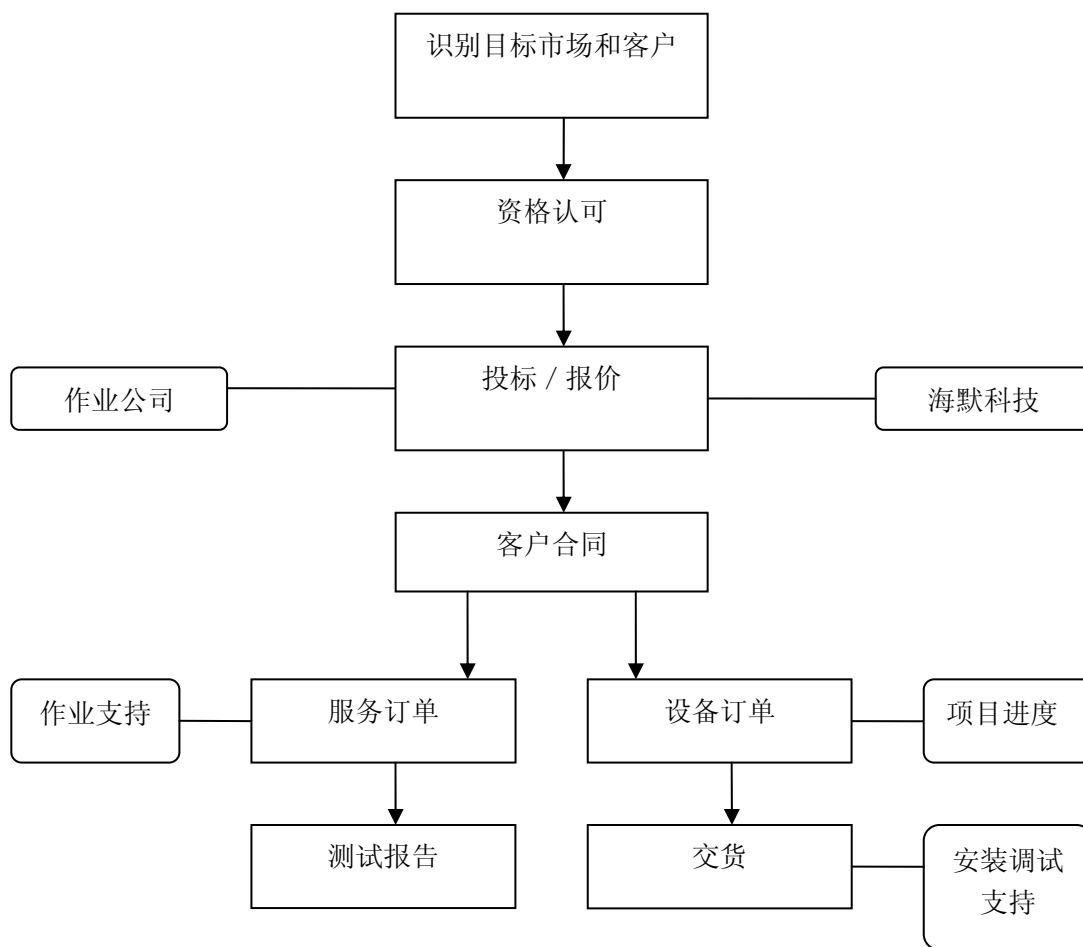
类别	2007年		2008年		2009年	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例

直销	83,461,721.11	97.07%	95,911,048.27	96.74%	105,171,431.33	89.73%
经销	2,519,099.87	2.93%	3,227,834.41	3.26%	12,032,019.11	10.27%
合计	85,980,820.98	100.00%	99,138,882.68	100.00%	117,203,450.44	100.00%

2009 年公司经销收入占收入总额比重增加至 10.27% ，主要是由于 2009 年度来自于新客户阿布扎比陆上石油公司的测井服务收入采取经销的方式。目前公司尚未在阿布扎比设立子公司或分公司，产品和服务的销售均需要通过当地经销商进行销售。2008 年 10 月，海默国际与本公司在阿布扎比的经销商阿布扎比 AL Ghraith 签订《多相流量计测井服务合同》，为阿布扎比陆上石油公司提供测井服务，2009 年度来自于阿布扎比陆上石油公司的测井服务收入为 10,297,469.66 元，占当期营业收入总额的比重为 8.79%，占全部经销收入的 85.58% 。随着公司在阿布扎比地区业务的快速增长，公司将在阿布扎比地区设立子公司以达到直销的目的。

以下为公司的一般销售流程图：

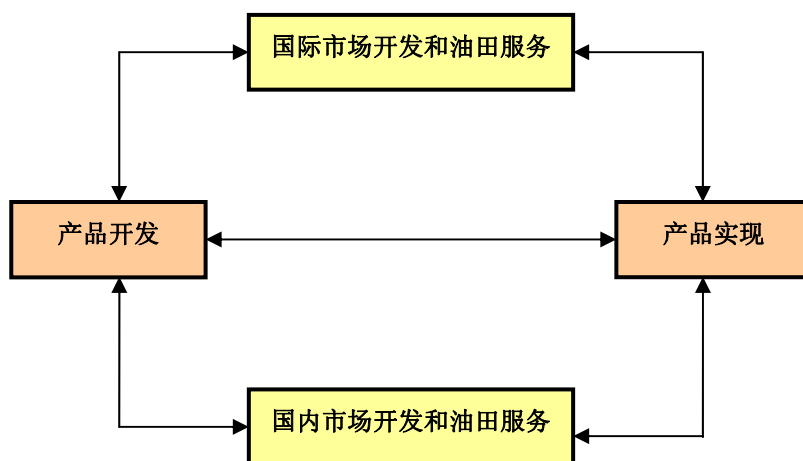
图6-14



4、管理模式

公司以“创建流程型企业、实现科学化管理”为目标，确立了“产品开发”、“产品实现”、“国际市场开发和油田服务”以及“国内市场开发和油田服务”等四大核心业务流程。以下为公司核心业务流程图：

图6-15



(1) 产品开发流程：包括研究开发、技术支持和培训等三个子流程，分别负责新技术、新产品和新的解决方案的研究开发，上述新技术、新产品和新的解决方案在油田现场应用初期的技术支持，以及新技术、新产品和新的解决方案经现场验证后向内部员工和外部客户的技术培训和知识转移。该流程负责人为公司技术副总裁。

(2) 产品实现流程：包括工程设计、物流管理、产品制造、质量控制、和产品销售等五个子流程。该流程负责人为公司多相计量事业部总经理。上述各子流程的具体职能如下：

工程设计：根据客户的技术要求和具体工况为客户量身定制个性化的产品设计方案和生产工艺，并负责技术投标和技术澄清等工作；

物流管理：根据工程设计流程提出的产品方案负责产品实现所需要的物料供应、流转和仓储，以及半成品、产成品的厂内储运等；

产品制造：根据工程设计流程提供的产品方案和生产工艺以及物流管理流程提供的物料完成产品的加工、制造和总装调试；

质量控制：负责产品实现过程中原材料的入厂检验，加工制造过程中的质

量检验和控制，以及产品总装调试后的出厂检验、测试和放行等；

产品销售：负责产品售前的合同签订，售中的商务联络和项目管理，产品的报关、发运以及售后的项目跟踪和客户反馈等。

(3) 国际市场开发和油田服务流程：包括市场开发、订单执行和油田作业等三个子流程，分别负责公司产品和服务在中东、非洲、南亚和东南亚等市场上的推广、营销和客户关系，销售订单的执行、管理和货款回收，以及油田服务业务的现场实施等。该流程负责人为公司国际业务副总裁。

(4) 国内市场开发和油田服务流程：包括市场开发、订单执行和油田作业等三个子流程，分别负责公司产品和服务在国内和周边中亚地区的推广、营销和客户关系，销售订单的执行、管理和货款回收，以及油田服务业务的现场实施等。该流程负责人为公司国内业务副总裁。

5、服务模式和盈利模式

公司在多相计量产品和服务市场上创新和实践的服务模式和盈利模式包括：

(1) “设备销售+性能保障服务”模式，即公司在将多相流量计产品销售给客户的同时，与用户签订配套的性能保障服务协议。公司向客户销售设备取得产品销售收入；在设备使用期间，公司的专业技术人员通过远程监测、定期“体检”、现场排查和维护等方式确保设备的年平均正常运行率达到用户设定的指标，并据此按服务协议向客户收取服务费。

(2) 移动式多相测井服务模式，公司提供油井测试所需的所有设备、运载工具和操作人员，承担从设备和人员的动员到油田现场的安装、调试和操作等全过程的作业，根据完成的测井数量和质量向客户收取服务费。

(3) 多相流量计“湿租”模式，即向石油公司或油田服务公司租赁多相流量计外加操作人员，按月收取设备和人员的租金。

(4) 多相流量计租赁+技术支持模式，即将设备租赁给石油公司或油田服务公司并提供技术支持，公司向客户收取设备租金和技术服务费。

(5) 联合作业模式，即本公司与当地的油田服务公司组成联合作业队伍，由本公司提供多相流量计设备和技术支持人员，合作方负责市场开发、后勤服务和现场作业，双方按照事先约定的比例分配服务所得收入。

本公司上述五种模式的合同主要是通过投标获得，此类的客户主要有

Petrofac E&C International Ltd、阿布扎比陆上石油公司等；为阿曼石油提供的产品和服务依据的是长期的价格协议，价格协议中已经确定了产品价格和服务价格。本公司在参加客户的招标之前，会根据自身能接受的利润水平等因素测算投标价格，待中标后根据中标价与客户签订合同。

本公司前五名客户具体交易定价依据详细情况，请参见本招股说明书本节“业务和技术 三、发行人业务”之“（五）主要产品/服务销售情况”。

由于本公司多相流量计产品是为用户“量身定制”，其类型、尺寸、压力等级和选用材料不同时，价格也有很大差异；同时，本行业比较大的一个特点是在不同的地区、针对不同的客户，产品的销售价格有时也有较大差异，即便是同一型号的产品，其销售价格也可能存在较大的不同。故以下仅列举公司典型的几种设备的具体价格：

项目	单价（美元）	规格型号
油井多相流量计	155,000	低压力等级，小口径
油井多相流量计	186,000	中压力等级，中等口径
油井多相流量计	293,000	高压力等级，小口径
总量计量多相流量计	391,000	高压力等级，大口径
总量计量多相流量计	478,000	高压力等级，超大口径

五种盈利模式的报告期各期收入、成本和毛利如下表所示：

类别	2007年					
	收入	比例	成本	比例	毛利	比例
设备销售	15,731,582.32	30.02%	5,853,524.08	35.06%	9,878,058.24	27.66%
移动式多相测井服务模式 和性能保障业务	35,160,021.22	67.10%	10,842,215.36	64.94%	24,317,805.86	68.10%
多相流量计“湿租”模式	-	-	-	-	-	-
多相流量计租赁+技术支持 模式	1,510,930.22	2.88%	-	0.00%	1,510,930.22	4.23%
联合作业模式	-	-	-	-	-	-
合计	52,402,533.77	100.00%	16,695,739.45	100.00%	35,706,794.32	100.00%
类别	2008年					
	收入	比例	成本	比例	毛利	比例
设备销售	51,348,639.49	60.80%	18,477,292.32	60.73%	32,871,347.16	60.84%
移动式多相测井服务模式 和性能保障业务	31,278,493.55	37.03%	11,712,746.61	38.49%	19,565,746.95	36.21%
多相流量计“湿租”模式	-	-	-	-	-	-

多相流量计租赁+技术支持模式	1,180,509.14	1.40%		0.00%	1,180,509.14	2.18%
联合作业模式	649,048.85	0.77%	236,902.83	0.78%	412,146.02	0.76%
合计	84,456,691.03	100.00%	30,426,941.76	100.00%	54,029,749.27	100.00%
类别	2009年					
	收入	比例	成本	比例	毛利	比例
设备销售	60,252,657.75	59.36%	27,799,960.82	64.92%	32,452,696.93	55.31%
移动式多相测井服务模式 和性能保障业务	36,537,448.14	36.00%	13,826,079.61	32.29%	22,711,368.53	38.70%
多相流量计“湿租”模式	3,464,657.13	3.41%	1,039,397.14	2.43%	2,425,259.99	4.13%
多相流量计租赁+技术支持模式	854,649.59	0.84%		0.00%	854,649.59	1.46%
联合作业模式	392,299.55	0.39%	156919.8203	0.37%	235,379.73	0.40%
合计	101,501,712.16	100.00%	42,822,357.39	100.00%	58,679,354.77	100.00%

备注：性能保障业务的收入、成本、毛利均属服务收入，本表中在“移动式多相测井服务模式 and 性能保障业务”反映。

（四）公司业务模式的创新性、独特性及持续创新机制

本公司最具特色的业务模式就是由海默科技首创的“移动式多相测井服务”这一油田服务新模式。

在多相计量技术发展之初，用户普遍采用“固定式安装”的应用模式，即由用户购买多相流量计，作为永久性的油井计量装置安装在井口或计量站，并由用户自行操作和维护。

海默科技在全世界首次提出并实施了利用多相流量计进行“移动式多相测井服务”的崭新业务模式，即用户无需自行购买设备和配备专业的操作维护人员，由本公司根据某一油田或者油田区块的产量分布情况，提供一套或者若干套能够完全覆盖该油田或者区块油井产量变化范围的移动式的多相流量计，以及配套的运输、吊装工具，并配备一支经验丰富、训练有素的测井服务专业团队，根据用户要求对该油田或区块的油井进行“巡回式”的移动测井服务，公司依据完成的测井数量和质量按月或按季度向客户收取服务费。这种“移动式多相测井服务”模式给客户带来的好处在于：客户无需投资购买设备和配备专业人员，而是直接购买数据，大大简化了客户获得油井数据的流程；设备由厂商提供的专业的技术人员操作和维护，作业过程严格按照“数据质量控制流程”进行，确保数据质量和作业效率；由于设备和人员处于机动状态，因此响应及时，能够随时满足客户

对问题井、作业井、探井的测试需求；特别适合于偏远地区的油田和新开发的油田。

目前，“固定式安装”模式依然是用户应用多相流量计的主要模式之一。为了解决“固定式安装”模式的缺点，海默科技大胆创新，又提出了“多相流量计性能保障服务”的业务模式，这种业务模式，不仅确保了设备的正常运转率和数据质量，提高了客户满意度，而且为公司带了较为可观的服务收入，真正实现了与客户之间的“双赢”战略。

公司在“四大核心业务流程”的基础上引入了以“安全、质量、效率、成本”为核心的关键业绩指标（KPI）管理体系，使得公司的科学化、制度化管理迈上了一个新的台阶，并为公司业务模式的持续创新提供了制度保障。

（五）主要产品/服务销售情况

1、主要产品的产能及销售情况

本公司多相流量计产品的主要消费群体是石油公司。因为本公司的业务模式主要是根据客户的特殊需求，为其量身定制个性化的产品或服务，产品的类型、尺寸、压力等级和材料有较大差异，所占用的生产资源也不相同，故采用产品当量系数核算当量产量，以衡量本公司的产能及产量情况。

公司当前的生产能力为在均衡生产条件下每年生产60套标准多相流量计。

标准多相流量计是指单液路、尺寸小于等于DN100mm(4英寸)、压力等级小于等于ANSI 600#（11MPa），主体材料为碳钢的油井多相流量计，其它产品按照下表的当量系数核算当量产量：

产品名称	类型系数 A1	尺寸系数 A2	压力等级系数 A3	材质系数 A4
油井多相流量计	<ul style="list-style-type: none"> ● 二合一型：1.75 ● 高含气型：2.5 	<ul style="list-style-type: none"> ● 尺寸<4英寸，系数为1 ● 尺寸>4英寸，系数=(实际尺寸/4英寸) 	<ul style="list-style-type: none"> ● 900#:1.2 ● 1,500#:1.4 ● 2,500#:1.7 ● 5,000psi:1.6 	<ul style="list-style-type: none"> ● 奥式体不锈钢：1.1 ● 双相不锈钢：1.5 ● 高等级合金：2
总量计量多相流量计	1	<ul style="list-style-type: none"> ● 系数=(实际尺寸/4英寸) 	<ul style="list-style-type: none"> ● 900#:1.2 ● 1,500#:1.4 ● 2,500#:1.7 ● 5,000psi:1.6 	<ul style="list-style-type: none"> ● 奥式体不锈钢：1.1 ● 双相不锈钢：1.5 ● 高等级合金：2

低产井测量装置	2	1	<ul style="list-style-type: none"> ● 900#:1.2 ● 1,500#:1.4 ● 2,500#:1.7 ● 5,000psi:1.6 	<ul style="list-style-type: none"> ● 奥式体不锈钢: 1.1 ● 双相不锈钢: 1.5 ● 高等级合金: 2
高性能油井测量装置	4	1	<ul style="list-style-type: none"> ● 900#:1.2 ● 1,500#:1.4 ● 2,500#:1.7 ● 5,000psi:1.6 	<ul style="list-style-type: none"> ● 奥式体不锈钢: 1.1 ● 双相不锈钢: 1.5 ● 高等级合金: 2
湿气多相流量计	1	<ul style="list-style-type: none"> ● 尺寸<4英寸, 系数为1 ● 尺寸>4英寸, 系数=(实际尺寸/4英寸) 	<ul style="list-style-type: none"> ● 900#:1.2 ● 1,500#:1.4 ● 2,500#:1.7 ● 5,000psi:1.6 	<ul style="list-style-type: none"> ● 奥式体不锈钢: 1.1 ● 双相不锈钢: 1.5 ● 高等级合金: 2
撬装式油气计量装置	6	1	<ul style="list-style-type: none"> ● 900#:1.2 ● 1,500#:1.4 ● 2,500#:1.7 ● 5,000psi:1.6 	<ul style="list-style-type: none"> ● 奥式体不锈钢: 1.1 ● 双相不锈钢: 1.5 ● 高等级合金: 2

注: 产品当量系数=A1·A2·A3·A4。例如: 生产一台二合一型、尺寸为4英寸、压力等级为900#和材质为奥式体不锈钢的油井多相流量计, 其总的当量系数为A1*A2*A3*A4=1.75*1*1.2*1.1=2.31, 相当于2.31台标准多相流量计的产量。

公司最近三年多相流量计产品的产销情况如下表所示:

年度	产能(台)	产量(台)	当量产量(台) (注1)	销量(台) (注2)		产销率(含自用)	对外销售收入(元)
				对外销售	自用		
2009年	60	45	109	44	0	98%	60,252,657.75
2008年	60	38	79	27	8	92%	51,348,639.49
2007年	60	20	53	11	8	95%	15,731,582.32

注1: 当量产量是按照实际生产的产品性质折算的产能标准, 公司目前的产能利用率高, 且现有生产车间按照原设计生产能力只能够生产常规口径的油井多相流量计, 在生产总量计量多相流量计、高性能油井测量装置和撬装式油气计量装置时受生产场地和设施的限制, 无法在厂内进行整套设备的生产、检验和总装, 生产能力受到限制。

注2：公司生产的多相流量计除对外销售外，还供海默国际及海默阿曼对外提供多相测井服务使用。2007年生产多相流量计20台，当年转为自用测井设备8台，实现对外销售11台；2008年生产多相流量计38台，当年转为自用测井设备8台，实现对外销售27台（包括上一年度结转至本年销售的1台）；2009年生产多相流量计45台，实现对外销售44台（包括上年度结转至本年销售的4台），其余5台暂在存货核算结转至下年销售。

2、多相测井服务的服务能力及服务量

报告期内本公司主要作业国家或地区如下：

年度	固有作业区	新辟作业区
2009	中国、阿曼、阿联酋、埃及、也门	印度
2008	中国、阿曼、也门	阿联酋、埃及
2007	中国、阿曼	也门

公司最近三年多相测井服务的规模情况如下表所示：

年度	主要作业国家或地区	作业设备(台)	作业人数(人)	测试作业量(井次)	24小时/井作业模式测井数量(井次)	其它模式测井数量(井次)
2009	6	20	40	2,192	761	1,431
2008	5	19	42	2,158	1,006	1,152
2007	3	10	26	1,231	1,051	180

注：（1）公司移动测井业务按照单口径测试时间划分，可简单分为连续24小时测试一口井，即24小时/井模式，以及其他模式如12小时/井、8小时/井、按固定期限测试；（2）公司自2008年起，在新开辟的阿联酋市场，为开拓业务的需要，由原来在阿曼地区实施的按井次收费改为按月收费。

3、多相流量计产品及服务的销售价格变动情况

（1）多相流量计产品的销售价格变动情况

公司的多相流量计产品基本按照订单生产，为用户“量身定制”，不同类型、尺寸、压力等级和材料的产品销售价格相差很大，但同类型、同规格的产品在报告期内的销售价格变动幅度不大。

公司的多相流量计产品的销售价格区间如下表所示：

主要产品	2009年度	2008年度	2007年度
多相流量计（万元/台）	63-507	68-430	64-240

（2）多相测井服务及售后服务价格的变动情况

公司提供多相测井服务多采取与客户签订长期服务协议的方式,在协议里明确约定长期服务的价格,因此多相测井服务价格在报告期内基本稳定。

4、钻井业务的服务能力及价格变动情况

公司目前有两支钻井队向用户提供钻井服务业务,每支钻井队的业务量和价格均通过与用户签订的合同来确定,在合同期内没有大的变化。因此,钻井服务能力和价格在报告期内基本稳定。

5、公司向前五名客户合计销售情况

公司报告期内前五名客户的名称及具体交易内容如下:

单位:元

序号	2009年				
	客户名称	销售金额	占比	交易内容	定价依据
1	阿曼石油	39,842,004.97	33.98%	多相流量计产品销售及售后服务和移动测井服务	价格协议
2	Petrofac E&C International Ltd	14,238,128.88	12.15%	多相流量计产品销售	投标
3	阿布扎比陆上石油公司	10,297,469.66	8.79%	移动测井服务	投标
4	中国石油天然气股份有限公司长庆油田分公司	10,087,748.30	8.61%	钻井服务	服务合同
5	中海石油(中国)有限公司	8,774,837.91	7.49%	多相流量计产品销售及售后服务	投标
	合计	83,240,189.72	71.02%		

序号	2008年度				
	客户名称	销售金额	占比	交易内容	定价依据
1	阿曼石油	33,533,270.34	33.82%	多相流量计产品销售及售后服务和移动测井服务	价格协议
2	迪拜石油公司	16,996,149.77	17.14%	多相流量计产品销售	投标
3	中国石油工程建设集团公司	8,585,487.89	8.66%	其他油田设备销售	投标
4	中海石油(中国)有限公司	3,673,076.43	3.70%	多相流量计产品销售及售后服务	投标
5	康菲石油(中国)有限公司	3,479,697.81	3.51%	多相流量计产品销售及售后服务	投标

	合计	66,267,682.24	66.83%		
--	----	---------------	--------	--	--

序号	2007 年度				
	客户名称	销售金额	占比	交易内容	定价依据
1	江苏石油勘探局中东公司	28,426,831.89	33.06%	其他油田设备销售	投标
2	阿曼石油	28,201,640.27	32.80%	多相流量计产品销售及售后服务和移动测井服务	价格协议
3	中油测井技术服务有限责任公司	7,810,606.98	9.08%	多相流量计产品销售	议标
4	Daleel 石油有限公司	3,290,942.78	3.83%	多相流量计产品销售	投标
5	上海中油塞诺科技发展有限公司	2,717,948.73	3.16%	多相流量计产品销售	投标
	合计	70,447,970.65	81.93%		

(六) 报告期内主要产品的原材料和能源及其供应、价格变动等

情况

1、报告期主要原材料和能源的供应情况

公司的主导产品多相流量计和其它类型油气计量装置生产所需的主要原材料有：管线及撬架结构系统（优质碳素钢、不锈钢或高等级合金钢的管材、管件和锻件等）、仪表（压力变送器、温度变送器、差压变送器等）、阀门（控制阀、关断阀和手动阀门等）、电气元器件（防爆箱、NaI晶体探头、电子元器件、电缆、开关和接线端子等）及辅材。上述原材料由国内外市场供应，货源充足、价格稳定，可保证项目生产所需材料的供应。

公司主导产品所需能源主要为电力，供电电源由兰州市高新技术开发区提供，电力供应充足，价格稳定。

2、报告期主要原材料的价格变动趋势

报告期内，占原材料比重大的元器件和仪表价格稳定，占比重较小的钢材价格有波动，但由于其占生产成本的比重较小，对生产成本的影响不大。本公司在保证产品功能和质量的前提下，在客户认可的供应商名单范围内，采用国产材料取代进口材料、用新材料取代旧材料，以及尽量采用标准件提高原材料采购规模等措施，总体上本公司原材料采购价格保持稳定。

近年来，由于能源紧张，本公司主要产品所需的电力价格逐步升高，但由于能源在本公司总成本中的比例不大，因此，能源涨价对本公司的影响不明显。

3、报告期主要原材料在生产成本中的构成情况

从公司的产品所需原材料看来，电子元器件、优质碳钢、管材占其生产成本约 70%，是公司重要的原材料，其余原材料种类较多，但每种原材料所占比重都较小。

从公司产品生产所需能源来看，电力在生产成本中占比 1%左右，主要用于加工设备的动力供应。

4、公司向前五名供应商合计采购情况

公司在报告期内不存在向单个供应商采购额超过采购总额的50%或严重依赖于少数供应商的情况。

(1) 2009 年前五名供应商

2009 年前五名供应商采购金额及比例

序号	供应商名称	采购金额（元）	交易内容	比例
1	VETEC VENLILTECHNIK GMBH SIEMENSSTRASSE	2,020,478.21	电动阀门和 气动阀门	12.68%
2	上海锐迈五金有限公司	1,214,621.47	管件、法兰 等机械材料	7.62%
3	陕西泽泰能源工程有限公司	1,007,201.00	压力变送器、 差压变送器 送器等	6.32%
4	上海海合实业有限公司	838,253.52	管件、法兰 等机械材料	5.26%
5	北京滨松光子技术股份有限公司	513,500.00	闪烁探测器	3.22%
	合计	5,594,054.20		35.10%

(2) 2008 年前五名供应商

2008 年前五名供应商采购金额及比例

序号	供应商名称	采购金额（元）	交易内容	比例
1	Galperti (Hong Kong) limited	2,451,267.57	镍合金材料	8.54%
2	陕西泽泰能源工程有限公司	2,315,375.00	压力变送器、 差压变送器 等	8.06%
3	Philip Cornes	1,944,377.34	镍合金材料	6.77%
4	FLANGEFITT STAINLESS LTD	1,885,508.08	管件、法兰等 机械材料	6.57%

5	上海锐迈五金有限公司	1,837,463.53	管件、法兰等机械材料	6.40%
	合计	10,433,991.52		36.34%

(3) 2007 年前五名供应商

2007 年前五名供应商采购金额及比例

序号	供应商	采购金额(元)	交易内容	比例
1	TEKFLOW SARL	2,657,595.75	阀门	16.86%
2	FLANGEFITT STAINLESS LTD	2,513,064.71	管件、法兰等机械材料	15.94%
3	EMERSON PROCESS MANGEMENT CHINA LIMITES	893,167.07	仪表	5.67%
4	VETEC VENLILTECHNIK GMBH SIEMENSSTRASSE	569,189.41	电动阀门和气动阀门	3.61%
5	PARKER HANNIFIN HONG KONG LTD	538,001.48	仪表阀	3.41%
	合计	7,171,018.42		45.49%

(七) 发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东在上述或客户中所占的权益

发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东未在上述供应商或客户中占有权益。

(八) 发行人主要产品和服务的质量控制情况

1、公司主要产品质量控制标准

为了适应国际市场、保证产品质量，公司在标准制定和产品制造检验过程中除严格执行国家标准外，积极采用和执行相关的国际先进标准，如：受压元件主要执行 ASME 标准；高压井口设备执行 API 6A 标准；抗硫化氢应力腐蚀执行 NACE 标准；海洋平台应用设备执行 DNV 船检程序等。

公司主要采用以下国际、国家标准：

(1) 主要国际标准：

序号	名称	标准编号
	美国腐蚀工程师协会 NACE 标准	
1	NACE standard MR 0175-2003 (美国腐蚀工程师协会标准 MR 0175-2003)	NACE MR0175

美国机械工程师学会 ASME 标准		
1	管法兰和法兰管件	ASME B16.5
2	ASME 锅炉及压力容器规范\国际性规范 (V) 无损检测	ASME Section V
3	ASME 锅炉及压力容器规范国际性规范 (VIII) 压力容器建造规则 第一册	ASME Section VIII-1
4	ASME 锅炉及压力容器规范国际性规范 (II) 材料 A 篇 铁基材料	ASME Section II-A
5	ASME 锅炉及压力容器规范国际性规范 (II) 材料 B 篇 非铁基材料	ASME Section II-B
6	ASME 锅炉及压力容器规范国际性规范 (II) 材料 C 篇 焊条焊丝及填充金属	ASME Section II-C
7	ASME 锅炉及压力容器规范国际性规范 (II) 材料 D 篇 性能	ASME Section II-D
8	ASME 锅炉及压力容器规范国际性规范 (IX) 焊接和钎焊评定标准	ASME Section IX
美国材料试验学会 ASTM 标准		
1	金属材料布氏硬度的标准试验方法	ASTM E 10-2001
2	金属材料切口试棒冲击试验的标准试验方法	ASTM E 23-2001
3	测定锻造奥氏体(二联)/铁素体不锈钢不稳定金属间标准试验方法	ASTM A 923-2003
4	用氯化铁溶液测定不锈钢及有关合金耐斑点腐蚀及裂隙腐蚀的标准试验方法	ASTM G 48-2000
美国石油学会 API 标准		
1	Steel Gate, Globe and Check Valves for Sizes DN100 and Smaller for the Petroleum and Nature gas industries. (用于石油天然气工业的 DN100 和小于 DN100 口径的钢制门、球、止回阀门)	API STD 602
2	美国(API)井口和采油树设备规范	API 6A
3	API 规范 6D 管线阀门(管线输送系统—管线阀门)	API 6D
4	阀门的检验和试验 (API Std 598-1996 第 7 版)	API Std 598-1996 Rev. 7
国际电工委员会 IEC 标准		
1	Electrical Apparatus for Explosive Gas Atmospheres (用于爆炸性气体环境下的电气设备)	IEC 60079
2	Classification of Degree of Protection Provided by Enclosure (外壳防护等级的分类)	IEC 60529
3	Industry Platinum Resistance Thermometer Sensors (工业铂电阻热敏传感器)	IEC 60751
4	EMI and RFI Immunity (EMI 和 RFI 豁免)	IEC 60801

5	Functional Safety of Electrical/Electronic/Programmable Electronic Safety-Related Systems (电气/电子/可编程电子安全系统的功能安全性)	IEC 61508
国际标准化组织 ISO 标准		
1	Measurement of Fluid Flow by Means of Orifice Plates, Nozzles, and Venturi Tubes Inserted in Circular Cross-Section, Conduits Running Full (插入在环形截面和满管道管内的利用孔板、喷嘴和文丘里管等手段的流体流量测量)	ISO 5167 (2003E)

(2) 主要国内标准

名 称	标 准 号
外壳防护等级	GB/T 4208-93
密封放射源分级	GB/4075-83
密封放射源一般规定	GB/4706-83
利用放射源的电测量仪表	GB7352-87
核仪表的环境实验基本要求与方法 震动实验	GB8993. 4-88
核仪表的环境实验基本要求与方法 自由跌落实验	GB8993. 8-88
核仪表的环境实验基本要求与方法 包装运输实验	GB8993. 9-88
密封放射源的泄漏检验方法	GB15849-1995
含密封放射源仪表的卫生防护标准	GBZ125-2002
型钢验收、包装、标志及质量证明书的一般规定	GB2101-89
钢管的验收、包装、标志和质量证明书	GB2102-88
评价和计算标准化经济效果数据资料的收集和处理办法	GB3533. 3-87

2、公司技术服务质量控制标准

基于多年的现场测试服务经验，公司颁布了《海默现场工程师操作手册》作为现场测试服务的技术规范和服务标准，并要求现场工程师按照此操作规程进行工作。为了能够持续改进和提高技术规范和服务标准，应对现场可能出现的新情况、新问题和适应新技术的现场应用，公司将对《海默现场工程师操作手册》做及时修订或补充。《海默现场工程师操作手册》具体包括：准备工作、设备连接、参数配置、离线标定工作、预测试工作、正式测试、设备拆卸、报告提交等内容。

公司及产品通过了多家认证机构的质量认证，具体如下：

名称	注册号	认证机构
质量管理体系认证	01608Q10396R0M	北京新世纪认证有限公司
ASME 质量保证体系认证	38, 200	美国机械工程师协会
防爆认证	CNEx05. 0542X	国家防爆电气产品 质量监督检验中心
环境管理体系认证	01608E20105R1M	北京新世纪认证有限公司
Nemko 防爆认证证书	Nemko 07ATEX1434	挪威防爆认证中心
职工健康安全管理体系认证	01608S10064R0M	北京新世纪认证有限公司

3、公司主要产品质量控制措施

海默科技多相流量计是集机电一体、具有自动化控制、 γ 射线相分率测量等多技术一体化的高科技产品，产品的制造与调试、安装都有较高的质量要求。公司通过对以下产品实现过程中的各个过程的质量控制，来实现与保证产品的质量。

(1) 设计与开发过程

通过产品设计（包括报批设计、工程设计、完工设计）为产品生产提供依据，明确各设计与开发阶段的人员职责与资源配置，保证过程输出的有效性、准确性、符合性，从而保证产品质量及满足顾客的要求。

(2) 采购过程的产品检验

按照采购控制程序要求对供应商进行选择、评价及管理，建立《合格供方名录》，并依据供应商所提供产品的质量状况及能力，定期进行供应商再评价。

针对不同的外购产品，公司确定了以相应的国内外标准、行业标准、检验规范及技术协议作为验收标准，由质检人员进行入厂检验，对合格品、不合格品进行标签标识及隔离，并做好检验记录。

(3) 产品生产过程

产品制造过程中的产品质量控制，公司制定并执行《产品的监视和测量控制程序》，开展加工者自检、互检，质检人员专检的三检制，确保产品质量符合要求。

(4) 最终产品检验

质检部按《最终产品检验标准》及相关技术标准、文件，对最终产品的结构、配置、性能指标、标识、包装等逐条逐项进行检查验证，确认其完全符合产品质量技术要求后方可签发《产品合格证》。

4、公司服务质量（数据质量）控制措施

公司通过对现场油气井测试服务采取以下质量控制措施来保证服务的质量。

- (1) 确定仪表硬件可靠性良好；
- (2) 确保仪表参数配置正确；
- (3) 判断标定数据的合理性；
- (4) 测试过程控制；
- (5) 测试数据离线分析。

5、质量纠纷情况

本公司出厂的产品完全符合企业产品质量和标准或用户技术合同要求，产品在经过第三方检验和用户对试验检测数据质量满意以后方可出厂。近三年来没有发生任何因产品质量纠纷或政府技术监督部门在产品检查过程中有违反法律法规而受到处罚的情况。

本公司有关质量管理制度规定，对产品质量出现异议或出现质量纠纷时，公司首先派出质检人员对产品质量进行检测，或委托权威机构进行检测，查明产品质量纠纷的责任。如果责任方属客户，公司也会派出专业人员积极帮助客户克服困难，对用户的生产工艺和设备进行调整，使之能够适应本公司的产品，从而消除质量纠纷的根源；如果责任方属公司，公司将采取换货、退货、赔偿损失等方式对客户进行补偿。

（九）安全生产与环境保护情况

1、安全作业

公司具有完善的安全管理制度和操作规程，安全生产制度涵盖了安全管理、安全检查、安全教育、危险物品管理、劳动保护以及各车间、工序的安全操作规程，并配备专职安全管理人员。公司自设立以来无重大安全事故发生。

放射性同位素应用于本公司多相流量计中的多相流相分率测量，基于Am-241 密封型低能光子源的单、双能伽玛传感器分别用于油气水三相流的含气率和含水率的测量，这种测量方法由于不受油水混合液乳化效应的影响，可在全范围内精确地测量多相流中各相的比率，从而确保多相流各相流量的测量精度。

针对放射性元素的相关生产、使用和保管，公司制定了完善的辐射防护管理制度，包括《安全防护规章制度》、《密封放射源库管理制度》、《密封放射源辐射

控制程序》、《密封放射源事故管理规定》、《从事放射工作人员岗位职责》、《辐射安全检测方案》、《事故处理应急预案》等。公司安排放射性工作人员按要求参加了有资质的专业培训机构的辐射安全防护岗位教育培训。公司已按照《放射性同位素与射线装置安全和防护条例》中对放射工作人员进行个人剂量监测的规定，为相关岗位的工作人员配置检测仪。公司在多相流量计安装部位及相关的安装场所和放射源贮存库门上都设有明显的电离辐射标志。专用的贮源库设在地下一层，贮源库内设有专用的贮源柜，并安装了防盗门，实行了双人双锁保管，源库外安装有红外监控装置，贮源库符合防火、防水、防盗、防丢失、防泄露的要求。公司建有密封放射源明细账，新购进的放射源均按国家环保总局《关于发布放射源编码规则的通知》的规定取得了放射源编码。公司已按规定向甘肃省环保局申领了《辐射安全许可证》。

公司把安全生产放到生产管理中的首要位置，不断加强劳动保护制度的建设，制定了《职工劳保用品发放暂行管理规定》、《放射人员卫生防护标准》、《办公室安全环保管理规定》、《设备防护装置》、《消防设备的检查与维护》、《高处作业管理规定》、《安全标志与安全栏杆》、《吊车与其它起重设备的使用、检查与保养》、《设备安全操作规程》、《工业气瓶安全管理》、《安全生产管理制度》、《安全生产管理条例》、《电气安全管理规定》等制度。

在油田技术服务方面，公司 HSE 的总目标是“不发生任何损失工时的工伤事故，不发生任何污染环境的有害物质泄露和排放事故”，为确保作业安全目标的实现，油田现场服务实行“各负责另一人安全监护的两人同行制”。公司还制定了《HSE（健康、安全、环保）规章制度》，HSE 规章制度包括：HSE 专员制度、工作许可、个人安全防护装备、放射源安全、电气安全、硫化氢、行车安全、环境保护、高处作业、紧急情况求助及人员伤害救助、消防基础知识与培训、海上平台作业涉及的海上求生、艇筏操纵、直升机水下逃生等培训的具体内容。

本公司将进一步加大安全方面的投入，加强对现有厂房设备及安全设施的维护保养，定期进行安全检查和设备检修，消除安全隐患；进一步落实并加强安全生产责任制，严格执行各项安全管理制度，加强职工培训，特殊工种坚持持证上岗，严格遵守操作规程，防止安全事故的发生。

2、环境保护

公司不属于重污染行业，生产过程中主要产生：电离辐射、噪声、生活污水、实验用油气混合物、固体废弃物等。

(1) 电离辐射

公司为了做好对放射源的辐射安全管理及应用，保障人体健康，保护环境，严格执行《放射性同位素与射线装置安全和防护条例》及相关法规的规定。建立了专门的放射源库及防护监测设备设施：公司配备专兼职辐射管理人员四名；建立专门的放射源库，源库建于地下一层，用于储存放射源。源库两面为土地，其余两面墙面全部固定有5mm厚铅板，顶部吊顶，加有2mm厚铅板，用于屏蔽辐射射线。源库配有两个保险柜及一个铅防护箱，用于安全存放放射源。源库安装有红外监控装置，与公司机房及保卫人员主机相连，可随时发现出现的异常情况。源库建有通风设施，定期进行通风，保持空气干燥及新鲜。

(2) 噪声

由兰州市环境监测站每年进行检测，达到GB12348-90所规定的二类区昼间标准60.0db(A)。

(3) 生活污水

生活污水统一排入高新区管网，由甘肃省石油化工环境监理中心站定期取样并进行检测，达到GB8978-1996污水综合排放标准。

(4) 油水混合物

实验室使用的油、水介质及其混合物循环使用，一般不进行排放，每年一次进行清理并沉淀杂物，不能使用的油水混合物收集后送西北油漆厂进行处理后达标排放，以免对环境造成污染。

(5) 工业固体废物

公司产生的工业固体废物（主要包括废铁屑、钢屑、铜屑、铝屑等）交由兰州东力物资再生利用有限公司回收处理，以实现节约能源资源，避免污染环境。该公司是兰州市商贸协会认可的再生资源回收利用企业。

甘肃省环境保护厅2010年1月7日出具甘环函发【2010】1号《关于兰州海默科技股份有限公司上市环境保护核查意见的函》，认为公司的生产经营活动符合有关环境保护的要求，近三年没有发生环境污染事故和环境违法行为，没有因违反环保法律法规而受到处罚。

四、主要固定资产和无形资产

(一) 主要生产设备和房屋建筑屋

1、固定资产基本情况

发行人及下属子公司与业务相关的主要固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备，截至2009年12月31日，主要固定资产情况如下表所示：

单位：元

固定资产	原值	累计折旧	净值	成新率(%)
房屋建筑物	14,023,160.80	2,023,053.48	12,000,107.32	85.57%
运输设备	7,685,252.17	4,716,742.30	2,968,509.87	38.63%
机器设备	33,066,119.24	6,498,626.19	26,567,493.05	80.35%
其他设备	8,826,606.40	4,682,295.67	4,144,310.73	46.95%
合计	63,601,138.61	17,920,717.63	45,680,420.98	-

2、主要生产设备

截至2009年12月31日，发行人及下属子公司主要生产设备情况如下表所示：

单位：元

名称	原值	累计折旧	账面净值	已使用时间(月)	尚可使用期限(月)
测井设备	371,072.64	278,304.48	92,768.16	60	20
测井设备	239,216.44	128,578.84	110,637.60	43	37
低产油井测井设备-1	600,168.65	285,080.11	315,088.54	38	42
测井设备	370,990.41	166,945.68	204,044.73	36	44
测井设备	579,064.69	260,579.11	318,485.58	36	44
低产油井测井设备-2	995,124.93	360,732.79	634,392.14	29	51
测井设备	391,558.90	127,256.64	264,302.26	26	54
测井设备	1,361,156.43	408,346.93	952,809.50	24	56
测井设备	875,140.85	131,271.13	743,869.72	12	36
测井设备	548,343.53	158,567.97	388,775.56	18	42
测井设备	2,098,462.15	610,652.49	1,487,809.66	18	42
测井设备	2,783,654.18	810,043.37	1,973,610.81	18	42
测井设备	425,460.00	123,808.86	301,651.14	18	42
测井设备	263,022.10	76,539.43	186,482.67	18	42
测井设备	352,896.26	102,692.81	250,203.45	18	42
低产油井测井设备-3	594,728.03	115,377.24	479,350.79	12	48
测井设备	420,797.06	81,634.63	339,162.43	12	48

测井设备	352,896.26	68,461.87	284,434.39	12	48
测井设备	301,025.40	58,398.93	242,626.47	12	48
测井设备	683,495.07	132,598.04	550,897.03	12	48
电动葫芦	240,000.00	81,840.00	158,520.00	20	40
探伤设备	131,000.00	61,417.07	69,582.93	28	32
电动单梁起重机	111,256.49	42,268.04	68,988.45	46	74
普通车床	108,000.00	48,888.00	59,112.00	55	65
分析仪	240,000.00	81,840.00	158,520.00	20	40
环线鉴定装置	2,592,021.57	754,278.12	1,837,743.45	35	85
柴油机及排气弯管	389,760.00	56,710.08	333,049.92	9	51
柴油机及排气弯管	389,760.00	56,710.08	333,049.92	9	51
泥浆泵	430,000.00	62,565.03	367,434.97	9	51
泥浆泵	405,000.00	45,832.50	359,167.50	7	53
井口工具	377,984.00	42,775.18	335,208.82	7	53
井口工具	254,600.00	28,812.21	225,787.79	7	53
井口工具	747,000.00	84,535.50	662,464.50	7	53
柴油机	228,200.00	29,513.84	198,686.16	8	52
柴油机	390,800.00	50,543.44	340,256.56	8	52
防喷器	290,000.00	42,194.97	247,805.03	9	51
防喷器	265,200.00	30,011.80	235,188.20	7	53
钻机	2,460,000.00	99,425.00	2,360,575.00	5	115
钻机	3,080,000.00	124,483.35	2,955,516.65	5	115
钻杆	1,506,700.00	121,791.60	1,384,908.40	5	55
钻杆	263,262.00	12,768.21	250,493.79	3	57
钻杆	179,508.00	2,902.05	176,605.95	1	59
钻杆	2,670,500.00	215,865.40	2,454,634.60	5	55
活动营房	316,000.00	25,543.35	290,456.65	5	55
活动营房	283,000.00	22,875.85	260,124.15	5	55
合计	32,957,826.04	6,712,262.02	26,245,284.02		

3、主要房屋建筑屋情况

本公司拥有的主要房屋建筑物情况如下：

名称	产权证号	权属	建筑面积 (M ²)	用途	已使用时间	尚可使用年限
制造中心大楼	兰房(高股) 产字第 4208 号	海默科技	5,507.5	车间 办公楼	46 个月	434 个月

(二) 主要无形资产情况

1、商标

发行人及下属子公司共拥有以下注册商标：

序号	商标	核定	注册	有效期限	注册地
----	----	----	----	------	-----

		类别	证号		
1	 海默® HAIMO	第 42 类	第 4437880 号	2008 年 8 月 28 日 至 2018 年 8 月 27 日	中国
2	 海默® HAIMO	第 7 类	第 4437879 号	2007 年 9 月 7 日 至 2017 年 9 月 6 日	中国
3	 海默® HAIMO	第 9 类	第 4437881 号	2007 年 9 月 7 日 至 2017 年 9 月 6 日	中国
4	 海默® HAIMO	第 7 类	第 1436026 号	2000 年 8 月 21 日 至 2010 年 8 月 20 日	中国
5	 海默® HAIMO	第 9 类	第 1438549 号	2000 年 8 月 28 日 至 2010 年 8 月 27 日	中国
6	 海默® HAIMO	第 42 类	第 1418628 号	2000 年 7 月 7 日 至 2010 年 7 月 6 日	中国
7	 海默® HAIMO	第 9 类	第 54579 号	2004 年 12 月 13 日 至 2014 年 12 月 13 日	阿拉伯联合酋长国
8	 海默® HAIMO	第 9 类	第 58872 号	2005 年 1 月 9 日 至 2015 年 1 月 8 日	科威特
9	 海默® HAIMO	第 9 类	第 35215 号	2004 年 12 月 26 日 至 2014 年 12 月 26 日	阿曼

注：上表中第7、8、9项的商标权人为海默国际，其余各项商标权人为海默科技。

2、专利

(1) 发行人及其子公司现拥有发明及实用新型专利共3项，具体如下：

序号	专利权人	名称	类型	专利号	申请日	专利期限
1	发行人	油气水三相流量测量装置及方法	发明	ZL96121029.X	1996.11.19	20年
2	发行人	Apparatus for measuring flow rates of individual phases of gas/liquid multiphase flow	英国专利	GB2361322	1999.04.01	20年
3	发行人	Measuring device for the gas-liquid flow rate of multiphase 气液多相流流量测量装置	美国专利	US6532826B1	1999.04.01	20年

注：公司持有的第1项专利是2000年窦剑文无偿赠与取得，其余专利为自主研发取得。

(2) 发行人有3项国内专利已取得国家知识产权局《授予实用新型专利权及办理登记手续通知书》，发行人按期缴纳登记费后，国家知识产权局将做出授予专利权的决定，具体情况如下：

序号	名称	类型	申请号	下发通知日期	应缴费日期
1	多相流液体实时在线取样装置	实用新型	200920143882.1	2009.11.6	2010.1.21
2	气液两相分离型油井测量装置	实用新型	200920143913.3	2009.12.18	2010.3.2
3	大口径油气水三相流量测量装置	实用新型	200920143914.3	2009.12.18	2010.3.2

(3) 发行人通过国家知识产权局提交了 2 项发明专利申请, 分别申请美国、欧洲专利, 该等专利申请尚在审查过程中, 具体情况如下:

序号	名称	申请号
1	可调节式导流旋流气液分离装置及分离方法	IEM020038PCT
2	油气水三相流调整装置、油气水三相流流量测量装置、测量方法	IEM020040PCT

3、非专利技术

目前公司拥有以下自主开发的非专利技术:

(1) 双能伽玛射线测量含水率技术

采用Am+Ag复合源产生22keV和59.5keV双能伽玛射线, 且使得两个能级之间达到了最优化的搭配, 不仅确保在油、气、水三相条件下含水率测量的精度, 而且能够适用于重油、稠油等的测量。

(2) “文丘里+单能伽玛传感器”气液两相计量技术

采用单能伽玛射线传感器实时测量相分率和气液混合密度, 配套采用电子学高速采样技术和计算机实时计算, 将文丘里测量介质由标准规定的单相介质扩展到气液两相, 且在含气率0~100%之间都可实现气液两相流量和相分率的测量。

(3) 基于微电子学技术的数据采集处理单元(HM-DAU)

HM-DAU是海默科技专门为多相流量计系统开发的一套基于PC104总线的数据采集与处理系统, 采用了Powerful ELAN520 133MHz处理器和抗震性能强的电子硬盘, 可以安装DOS、嵌入式Linux等操作系统, 实现了数据的实时采集与快速处理, 具有以下特点: 测量精度高, 数据处理能力强, 系统稳定, 适应范围广; 采用模块化设计, 便于功能扩展, 可满足多种产品的需求; 保护功能完善, 稳定性和可靠性高, 可适应恶劣工矿环境; 抗震性能好, 可应用于车载等移动式产品; 完善的硬件加密有效的保护了公司的知识产权不受侵害。

(4) 多相流流动模型和算法

多相流动中流型复杂多变，而且变化具有随机性，不同的工作状态、不同的流动条件下，气液间及油水间的滑差会不同，不同的测量传感器的信号解释会受流型变化影响。海默科技多相流流动模型和算法是基于大量的实验和理论研究并经过多年的油田现场的应用、验证和改进后成功开发的专有技术，是海默科技多相流量计的核心技术之一。这项技术的应用，使得海默科技多相流量计能够适应各种复杂多变的油井测量的需求，并且可以确保测量精度，大大提高了海默科技多相流量计在油田现场的适用性。

4、土地使用权

公司土地使用权情况如下：

序号	土地使用证号码	土地面积 (M2)	坐落位置	使用期限
1	兰国用 (G) 字第 0010 号	4,921.50	兰州高新开发区 新建区 3 号区	2052 年 8 月 31 日止

五、发行人主要生产技术情况

(一) 发行人生产经营权情况

1、发行人在中国大陆的经营权

根据《中华人民共和国计量法》、《制造、修理计量器具许可证监督管理办法》、《计量器具新产品管理办法》和《制造计量器具许可证考核规范》的规定，在中华人民共和国境内，以销售为目的制造计量器具的单位或个人，必须具备相应的条件，并经质量技术监督部门考核合格取得《制造计量器具许可证》。制造计量器具许可只对经批准的计量器具名称、型号等项目有效；新增制造项目的，应当另行办理新增项目制造、修理计量器具许可。制造计量器具许可核准有效期限为三年，三年后需要继续从事制造计量器具的，应当在有效期届满三个月前向原准予制造计量器具许可的质量技术监督部门提出复查换证申请。

2007年4月10日，发行人取得由甘肃省质量技术监督局续期换发的编号为甘制00000201号及甘制00000201-1号的《制造计量器具许可证》，许可证有效期均截至2010年4月9日。经批准的计量器具名称、型号及许可证号具体如下表：

序号	计量器具名称	型号	规格	准确度	许可证号
----	--------	----	----	-----	------

1	单能 γ 射线两相 相分率检测仪	FM—1000	DN40~100	$\pm 2\%$	甘制 00000201
2	双能 γ 射线三相相 分率检测仪	FM—2000	DN40~100	$\pm 3\%$	甘制 00000201
3	多相流量计	FM—2000	DN40~100	油相: $\pm 10\%$ 气相: $\pm 10\%$ 含水率: $\pm 3\%$	甘制 00000201
4	标准孔板	*	DN50~500	$\pm 1\sim 2\%$	甘制 00000201-1
5	文丘里喷嘴	*	DN50~500	$\pm 0.5\sim 1.0\%$	甘制 00000201-1
6	经典文丘里管	*	DN50~500	$\pm 0.5\sim 1.0\%$	甘制 00000201-1

2008年6月18日, 发行人子公司东营海默取得由东营市质量技术监督局续期换发的编号为鲁制05000017的《制造计量器具许可证》, 许可证有效期截至2011年6月17日。经批准的计量器具名称、型号及许可证号具体情况如下表:

序号	计量器具名称	型号	规格	准确度	许可证号
1	多相流量计	MFM2000	DN40~100	气量: 10% 液量: 10% 含水率: 3%	鲁制 05000017

2000年4月4日, 发行人取得兰州海关核发的《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》, 海关注册登记编码6201360002。

2005年6月22日, 发行人取得国家防爆电气产品质量监督检验中心核发的《防爆合格证》, 证书编号: CNEx05.0542X, 有效期限为2005年6月22日至2010年6月21日。

2007年7月12日, 发行人取得甘肃省环境保护局换发的《辐射安全许可证》, 可从事IV类放射源和V类放射源的使用及销售, 证书编号: 甘环辐证【0051】, 有效期限为2007年7月12日至2012年7月12日。

2008年12月1日, 发行人子公司海默油服取得由陕西省水利厅核准的编号为SZY-0800218111、等级为乙级的《钻井资质证书》, 有效期为4年。

2009年5月22日，发行人子公司海默油服取得由陕西省安全生产监督管理局核准颁发的编号为（陕）FM安许证字[02098]的《安全生产许可证》，许可证有效期3年。

2、发行人在中国大陆以外的经营权

发行人在阿联酋迪拜设有全资子公司海默国际有限公司，成立于2003年7月19日，现持有迪拜杰贝阿里自由贸易区商业登记处签发的许可证号为4067、登记证号为737的《贸易许可证》，其经营范围为油气井多相计量产品销售及提供油气井测试技术服务。

(1) 2003年2月24日，国家外汇管理局甘肃省分局以甘汇管[2003]18号《关于兰州海默科技股份有限公司在阿联酋设立海外分公司项目对外投资外汇风险审查和外汇资金来源审查的批复》核准通过发行人向阿联酋海外分公司投资的外汇资金来源审查及外汇风险审查。

(2) 2003年4月11日，商务部以商合函[2003]64号《关于同意设立海默国际有限公司的批复》核准发行人在阿联酋迪拜独资设立“海默国际有限公司”，并办理了[2003]商合企证字第 017号《中华人民共和国境外企业批准证书》。

(3) 2004年10月8日，商务部以商合批[2004]726号文核准发行人对海默国际进行增资，并换发了[2004]商合企证字第453号《中华人民共和国境外企业批准证书》。

(二) 主要产品或服务的核心技术

1、公司核心技术基本情况

本公司经过多年积累，形成了具有自身特点的技术体系，掌握了产品的核心技术，技术水平成熟，按客户的需求按订单或批量生产，开发出了一系列产品，取得了较好的经营业绩和良好的市场形象。

以下为公司目前使用的核心技术：

技术名称	技术来源	技术特点	技术先进性
基于“文丘里+单能伽玛射线传感器”的气液两相流量测量技术	自主开发	气液流量测量和相分率测量分别采用最优化的方法进行，流量测量的量程和精度与相分率测量的量程和精度之间相互独立，彼此不受影响	国际先进

基于“Am+Ag 双能伽玛射线传感器”的油气水三相含水率测量技术	自主开发	伽玛射线的两个能级之间达到了最优化的搭配，不仅确保了含水率的测量精度，而且能够适用于稠油和重油的测量	国际领先
多相流流型调整技术	自主开发	可实现油气水三相中气体局部分离、油水混合均匀后提供含水率测量所需样液。	国际先进
基于多相流流型调整装置的多相流测量技术	自主开发	采用流型调整技术后，使得含水率测量完全不受油气井含产出物种含气率的影响，保证在全量程范围内含水率测量的一致性。	国际先进
多相流在线连续取样技术	自主开发	可以在油气水多相流体的条件下，在线连续取得具有代表性的样液，解决业界内无法设计、制造大口径含水仪的技术难点，使得总量计量多相流量计成为商品化产品	国际先进
总量计量（超大口径）多相流量计技术	自主开发	采用了在线连续取样的方法实现含水率测量，解决了工程技术上无法设计制造超大口径含水率测量仪的问题，使得总量计量多相流量计的设计建造在技术上具有了现实可行性	国际领先
多相流流动模型和算法	自主开发	使得海默科技多相流量计的适用性和预测准确度得到了显著提高	国际先进
基于工业计算机和微电子学的多相流量计数据采集和处理技术	自主开发	采用了 Powerful ELAN520 133MHz 处理器和抗震性能强的电子硬盘，可以安装 DOS、嵌入式 Linux 等操作系统，实现数据的实时采集与快速处理	国际先进

2、技术属于原始创新的情况

海默科技多相流量计系列产品是完全由海默科技依靠原始技术创新能力自主开发的，公司拥有所有关键技术的自主知识产权，核心技术属于原始创新。

3、核心技术产品收入占营业收入比例

公司核心技术产品收入包括多相流量计产品销售收入和多相测井服务及产品售后服务收入，核心技术产品收入占营业收入比例如下表所示：

	核心技术产品收入（元）	营业收入（元）	占比
2009年	101,501,712.16	117,203,450.44	86.60%
2008年	84,456,691.03	99,138,882.68	85.19%
2007年	52,402,533.77	85,980,820.98	60.95%

六、技术储备情况

（一）正在从事的研发项目进展

为了不断加强竞争能力，巩固市场地位，公司始终将创新作为企业发展的源泉，以科技领先作为企业的经营方针，积极研发新产品，坚持走在市场的前端。公司目前正在从事研发的项目和储备项目情况如下：

1、多相流测量模拟计算系统

多相流测量模拟计算系统是海默科技技术中心2009年度的重点研发项目，该系统将由一个多相流数字模拟仿真和一个测量数字模拟仿真平台组成，可通过对多相流流型流态的状态构建（数字化描述）和模拟测量，对多相流测量方法、流动模型（算法模型）等进行研究，从而拓展、提高多相流量计的适用范围和测量精度；该系统可以有限模拟真实多相流实验室的实验过程，生成不同流型流态下的测量数据；并能模拟实现比常规实验室更加丰富的井况和流型流态，极大降低实验数据获得的成本。

该项目的最终目标是建立一个完全数字化的多相流技术模拟仿真平台，为海默科技未来的多相流研发项目提供一个有力工具，巩固并提升海默科技在多相流测量方法及流动模型研究技术的领先地位。

多相流模拟计算系统核心分为四个部分：底层多相流状态数据模拟仿真模型生成模块、流体动态3D仿真生成模块、测量数字模拟仿真模型生成模块和数据模型采样数据库。

进展情况：本项目已经完成前期调研工作并完成了项目的可行性论证。

2、测量数据管理中心系统——中心数据库建设

海默科技多相计量产品目前已在世界上多个国家和地区广泛应用于油气田现场,为用户提供了高质量的计量数据,这些数据不但对油田生产和油藏管理有着重要的意义,同时也为多相流研究及多相计量技术改进提供基础信息。测量数据管理中心系统就是用于存储、管理所有在运行的多相流量计每天不断生成的测量数据,为多相流技术研究提供丰富可靠的第一手信息,同时还真实记录了所有多相流量计的运行状态,便于公司多相计量专家对远程多相流量计的运行状态进行评估及诊断,从而可为用户提供远程诊断维护增值服务。

进展情况:本项目已进入数据录入和试运行阶段。

3、极高含水多相流的测试方案

极高含水(含水率 > 95%)多相流计量是多相流计量技术应用领域内极富挑战性的技术难题。在极高含水的测试环境下,必须将多相流中的液体分离出绝大多数的游离水,以减少含水误差对纯油精度的影响。

产品的应用目标主要是针对极高含水油井的计量,扩展海默科技多相流量计的应用范围,进一步解决老油田的注水油井等极高含水油井的计量问题。

进展情况:本项目已经完成方案设计。

4、井下压裂放喷测试

气井压裂试气过程中产出的流体除了天然气和水以外,还有化学添加剂、碱性物质、无机盐类物质、陶粒泥砂等固体杂质,具有组成成份复杂、流体粘度大、固体杂质多、密度大、且伴有其它气相成份等特点。对于这样一种含有多种混合物流体的产出流体的测量,目前主要采用目测排污池尺寸、简单测量液体高度估算或者估计排出流体的大概流量。但由于气井排液过程中排出的天然气要点火烧掉,流体排到排污池后下渗上烤,估算的结果误差很大,且无法对排液过程流体排出情况进行实时在线监测。

为了精确测量气井在试气排液过程中排出的气液两相的流量,本公司根据试气井的实际工况条件、介质类型、环境要求等现场实际情况,对气液两相流量仪进行现场试验和完善,有效的解决试气过程中的相关计量问题。

进展情况:本项目正在进行现场试验。

5、油田综合数据采集专家系统

随着多相计量技术的发展,新的技术应用对数据获取系统(DAU)的数据采集频率、实时动态诊断、多线程操作及可扩展性提出了更高的要求,为了能适应未来的技术发展,公司计划开始下一代数据获取系统的探索性研究与开发。

新系统计划彻底改变软件系统运行的平台,引入多线程实时嵌入式操作系统,同时采用新的接口扩展配置技术,扩展软件的应用领域,将其打造成为一个油田综合数据采集专家系统。

进展情况:本项目已经完成前期调研工作并完成了项目的可行性论证。

6、新型光电探测器

新型光电探测器产品可广泛应用于两相含水仪、多相含水仪、多相流量计等领域。该产品在保证各项性能指标的前提下,将实现信号输出特征的相互一致性,这有利于产品的标准化和批量生产,便于现场安装或更换,提高工作效率,降低技术服务费用。除具备原有产品的全部功能以外,新型光电探测器还具有免调试、减震功能。数据获取系统将不再需要现场调试,安装后只需要标定即可,新增的减震功能可以有效防止光电倍增管的损坏并提高计数的稳定性。

进展情况:本项目已经完成样机测试,进入小批量生产阶段。

7、湿气发生装置——拓展海默科技多相流测试环线的应用范围

湿气发生装置可以用于湿气实验室的建立和湿气计量产品的开发验证。湿气计量是个世界性的难题,有着极大市场潜力,同时湿气流量计的研发也面临很多挑战,首先就是湿气环境的模拟生成。传统多相流实验环线主要用于模拟液相为主的三相介质测量环境,几乎不可能生成连续的、可供测量的高含气下气液高度混合均匀相介质,湿气发生装置研发就是为解决问题而开展的项目。该装置的研发能够模拟气田现场的湿气,体积比达到0~2%可调;能够准确计量标准液体的消耗量和标准气流量;能够配比不同的油气比例,并很好的雾化与气体混合均匀。

进展情况:本项目已经完成方案设计。

(二) 最近三年研发投入情况

发行人始终将技术研发视作公司的业务核心,每年均不断加大技术研发投入力度,以确保公司的技术研发实力在同行业中保持领先水平。报告期内,发行人的研发支出情况如下:

单位：元

名称	2009年	2008年	2007年
投入研发费用	5,412,997.71	4,306,131.65	2,960,728.55
本期营业收入	117,203,450.44	99,138,882.68	85,980,820.98
占比	4.62%	4.34%	3.44%

(三) 保持技术创新的机制

1、研发机构设置

公司以科研成果产业化应用为目的，设立了专注于技术研究的技术中心，下设研发部、技术支持部和培训部。研发部根据公司市场部门的反馈和客户的需求，负责新技术、新产品和新解决方案的研究开发；技术支持部负责新技术、新产品和新解决方案在油田现场应用初期的技术支持、解决作业现场疑难技术问题、重要项目的技术支持和对测试数据质量控制/监督的技术支持；培训中心负责现场技术服务工程师（新员工）系统培训和在职培训，以及新技术、新产品和新解决方案经现场验证后向内部员工和外部客户的技术培训和知识转移。

伴随着公司的科技创新机制的不断优化，公司的技术研发能力将得到进一步的增强。

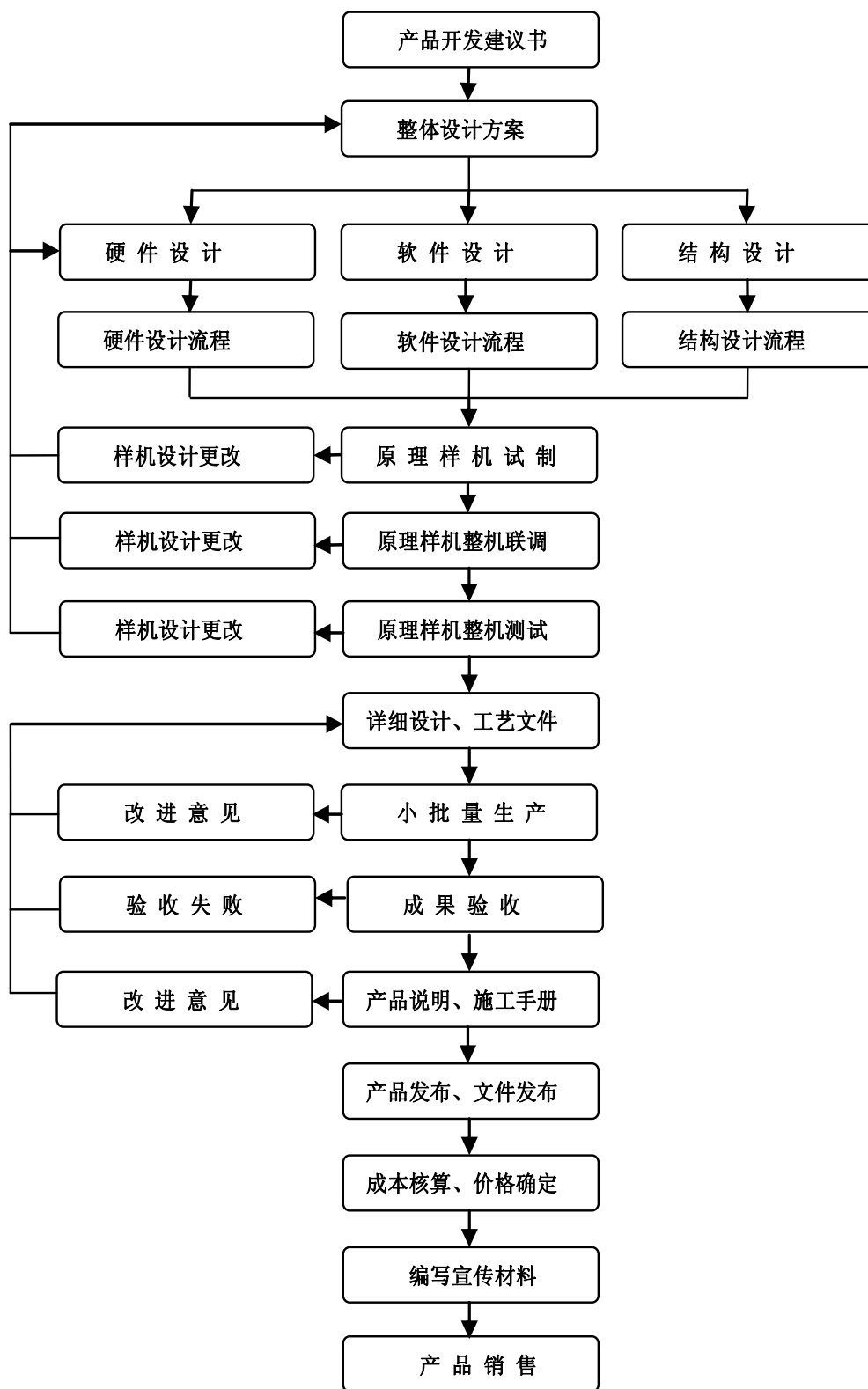
2、新产品开发流程

新产品开发项目的审核与确定：根据公司发展战略或技术改进需要，客户、公司相关部门或技术中心内部提出研发项目立项建议，由技术中心主管召开立项评审会议确定项目的规模、投入成本、人力规划和时间规划。立项评审通过后正式成立项目组，采用项目经理负责制进行研发项目运营，并设立里程碑制度，定期对项目进展进行评价。项目完成或中断后需要编写项目总结报告，并召开技术中心内部会议进行评审，同时将研究成果备份保存。

研发人员配备：新产品、新技术开发及项目负责人，都是具备丰富研发经验的技术专家，具备所负责新产品开发的技术能力，协调管理能力，研发技术中心的技术人员具有本科以上学历的占90%以上。

以下为本公司具体的产品开发流程图：

图6-16



3、促进技术创新的制度安排

公司致力于创造良好的工作环境和条件，制定了公司股份期权激励管理办法，建立了科技人员的激励机制和绩效管理考核机制等。

七、核心技术人员情况

目前公司共有技术人员43名，占公司总人数的17.92%，其中核心技术人员5名，分别是窦剑文先生、陈继革先生、王镇岗先生、万劲松先生和潘兆柏先生，均为业内资深专家，具有很强的科研能力和丰富的技术经验。公司核心技术人员最近两年无变动。

公司核心技术人员研究成果和获得奖励的情况如下表所示：

姓名	专业资格（职称）	重要科研成果	获得的奖项
窦剑文	1. 中国仪器仪表学会过程检测分会理事 2. 国际多相流学术组织 MMR 理事会成员	1. 油气水三相流量测量装置及方法； 2. 双伽玛射线相分率测量装置 3. 多相流调整装置及使用该装置的多相分率测量装置 4. 段塞发生装置及使用该装置的油气水三相流量测量装置 5. 气液多相流流量测量装置 6. 可调节式导流旋流气液分离装置及分离方法 7. 油气水三相流调整装置，油气水三相流流量测量装置、测量方法 8. 大口径油气水三相流量测量装置 9. 高效气液两相分离型油井测量装置	1. 《第十届中国专利奖》优秀奖 2. 《甘肃省科学技术进步奖》二等奖
陈继革	美国石油工程师学会(SPE)会员	1. 自淬灭流光发生机制的研究 2. 油气水三相流量测量装置及方法 3. 互相关发生装置 4. 双伽玛射线相分率测量装置 5. 湿气流量计 6. 多相流液体实时在线取样装置 7. 极高含水条件下的油气水三相流量测量装置	1. 《第十届中国专利奖》优秀奖 2. 《甘肃省科学技术进步奖》二等奖

		8. 多相流气体实时在线取样装置 9. 多相流模拟计算 10. 多相流流动模型研究 11. 多相流计量的数据质量保证专家系统 12. 井下放喷测试装置	
王镇岗	中教一级	1. 流量计算机 2. 恒温探头装置 3. 智能模拟实验信号发生器 4. 新型光电探测器 5. 多相流液体实时在线取样装置 6. 多相流试验测试装置中湿气发生装置	《甘肃省科学技术进步奖》 二等奖
万劲松	高级工程师	1. 多相流调整装置及使用该装置的多相分率测量装置 2. 段塞发生装置及使用该装置的油气水三相流量测量装置 3. 气液多相流流量测量装置 4. 可调节式导流旋流气液分离装置及分离方法 5. 油气水三相流调整装置, 油气水三相流流量测量装置、测量方法 6. 大口径油气水三相流量测量装置	《甘肃省科学技术进步奖》 二等奖
潘兆柏	高级工程师	1. 试井分离器测试装置 2. 油气水多相流量计现场实液测试校验装置研究 3. 油气水多相测量在移动式测井的应用 4. 大口径油气水三相流量测量装置 5. 低产间歇出油型计量装置 6. 高效气液两相分离型油井测量装置 7. 稠油多相流测量装置 8. 井下放喷测试装置	1. 国家科技进步三等奖 (1996) 2. 石油部科技进步一等奖 (1991)

八、公司所获奖励情况

海默科技多相流量计是具有自主知识产权的高科技产品, 其内在质量和外观工艺均已达到了世界一流水平。

1999年6月，应中国石油天然气总公司和中国海洋石油总公司的要求，公司多相流量计的样机被送往英国国家工程实验室（NEL）进行了性能测试和评定，测试结果表明海默科技多相流量计“代表了当前多相流量计的技术发展水平”

（摘自NEL测试报告）。同年，公司获得国家科技部“中小型科技企业创新基金”。

2000年，海默科技多相流量计被批准为国家高科技产业化示范项目“工业过程自动化重大专项-多相流量计产业化”（国家计委）、列入“国家重大新产品计划”（科技部等6部委）。

自2001年以来，公司一直为甘肃省高新技术企业，2008年12月，继续被评为甘肃省高新技术企业。

2001年，公司多相流量计被列入“国家级火炬计划”项目和“科技部创新基金”项目。同年，海默科技多相流量计获得兰州市科学技术进步一等奖，公司被兰州市政府评为“兰州市科技兴贸重点企业”。

2002年，海默科技多相流量计获得甘肃省科学技术进步二等奖。

2003年，公司被兰州市政府评为“兰州市民营科技十佳企业”。同年，被甘肃省科技技术厅评为“甘肃省技术市场经营先进单位”。

2004年，海默科技多相流量计被列入“国家科技兴贸行动计划”项目（科技部）；此外，公司为法国地质服务公司设计建造的符合API 6A标准的5000psi双相不锈钢材质的高温高压多相流量计交付使用，经ABS确认，这是中国首次建造和出口如此高压等级和高等级材质的API井口测量设备，是中国井口设备制造技术发展中的一个里程碑。

2005年，公司承担的“国家工业过程自动化重大专项-多相流量计产业化”一期工程竣工，国家级的“多相流量计制造和试验基地”交付使用，大大改善了公司多相流量计的生产能力和制造水平。同年，公司发明专利“油气水三相流量测量装置及测量方法”被评为首届甘肃省十大优秀专利。

2006年，公司与兰州机械工程学会协作完成的《油气水多相测量在移动测井装置上的应用》获得兰州市科学技术协会2006年度“千厂千会协作行动”项目一等奖。

2007年，“低产油井移动测井装置”被国家科技部列入国家火炬计划，公司与兰州工程机械学会协作完成的《低产油井测试装置》获得兰州市科学技术协会

2007年度“千厂千会协作行动”项目一等奖。

2008年，公司自有发明专利“油气水三相流量测量装置及测量方法”被评为第十届中国专利优秀发明奖。

2008年，公司注册商标海默[®] HAIMO 荣获“甘肃省著名商标”称号。

2009年，公司荣获中海石油（中国）有限公司颁发的“突出贡献优秀承包商奖”。

2009年，公司荣获由科技部、财政部颁发的“科技型中小企业技术创新基金实施十周年优秀企业”称号。

九、境外经营情况

（一）业务活动地域性分析

业务活动的地域性分析请参见本招股说明书“第五节 公司基本情况”之“五、公司控股子公司、参股子公司基本情况”和“第十一节 募集资金运用”之“三、本次募集资金投资项目”之“（一）扩大现有移动测井服务规模”之“2、市场分析”。

（二）境外分支机构基本情况

境外分支机构基本情况请参见本招股说明书“第五节 公司基本情况”之“五、公司控股子公司、参股子公司基本情况”。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

(一) 不存在同业竞争情况的说明

本公司的控股股东、实际控制人为窦剑文先生，持有公司股份14,747,520股，占发行前公司总股本的30.724%。窦剑文先生目前为本公司董事长兼总裁，个人未从事与本公司存在同业竞争的业务。

公司控股股东、实际控制人窦剑文先生未控制和参股除本公司以外的其他企业。

综上所述，本公司不存在与实际控制人、控股股东及其控制的其他企业有同业竞争的情况。

(二) 控股股东避免同业竞争的承诺

2010年1月30日，控股股东、实际控制人窦剑文先生签署《避免同业竞争承诺函》，就避免同业竞争向本公司做出承诺：“(1) 确认及保证在承诺函签署之日前与发行人不存在直接或间接的同业竞争情形；(2) 承诺不直接或间接从事或发展与发行人经营范围相同或相类似的业务或项目，也不为自身或代表任何第三方与发行人进行直接或间接的竞争；(3) 承诺不利用从发行人获取的信息从事、直接或间接参与与发行人相竞争的活动，并承诺不进行任何损害或可能损害发行人利益的其他竞争行为；(4) 从任何第三方获得的任何商业机会与发行人所从事的业务有实质性竞争或可能有实质性竞争，将立即通知发行人，并将该商业机会让与发行人；(5) 如出现违反上述承诺与保证而导致发行人或其他股东权益受到损害的情况，承诺人将依法承担相应的赔偿责任；(6) 承诺函自签字盖章之日起生效，其效力至承诺人不再持有发行人股份满2年之日终止。”

二、关联方、关联关系及关联交易

(一) 关联方及关联关系

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第28号—创业板公司招股说明书》、《企业会计准则》等规范性文件的有关规定，本公司的关联方及关联方关系的有关情况如下：

1、持有发行人5%以上股份的股东

序号	股东名称	持股数量（股）	比例%
1	窦剑文	14,747,520.00	30.724
2	上海国民企业管理有限公司	9,324,000.00	19.425
3	上海天燕投资管理有限公司	5,376,000.00	11.200
4	郭深	4,716,000.00	9.825

2、控股股东、实际控制人直接或间接控制的其他企业

公司控股股东、实际控制人窦剑文先生未控制除本公司以外的其他企业。

3、本公司的控股公司

本公司控股公司基本情况如下：

公司名称	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	备注
海默国际	阿联酋 迪拜	生产 服务	200 万迪拉姆 (AED)	国际贸易、技术服务、 测井设备租赁	子公司
海默油服	中国陕西 省西安市	服务	1,100 万人民币	石油化工设备销售及 油田技术服务、钻探 施工	子公司
东营海默	中国山东 省东营市	生产	275 万人民币	多相流量计系列产品 生产销售及服务	孙公司
海默阿曼	阿曼马斯 喀特市	服务	15 万里亚尔 (OMR)	石油设备及服务	孙公司

各控股公司详细情况请参见本招股说明书“第五节 公司基本情况”之“五、公司控股子公司、参股子公司基本情况”。

4、发行人的董事、监事、高级管理人员

本公司董事、监事、高级管理人员的基本情况，请参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与其它核心人员”。

5、主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员

公司股东中，张馨心女士为公司实际控制人窦剑文先生之配偶，持有本公司 2.875%的股份；张立刚先生为窦剑文先生之姐的配偶，持有本公司 3.219%的股份；张立强先生为张立刚先生之弟，持有本公司 0.900%的股份；万劲松先生为张立刚先生、张立强先生之姐的配偶，持有本公司 0.685%的股份。

6、关联人员或与其关系密切的家庭成员直接控制的其他企业

本公司股东、董事郭深先生为本公司法人股东上海天燕投资管理有限公司的法定代表人、董事长和实际控制人。郭深先生持有本公司9.825%的股份，上海天燕投资管理有限公司持有本公司11.200%的股份。

除上述内容外，截至本招股说明书签署之日，本公司主要自然人股东、董事、监事、高管人员或与其关系密切的家庭成员未控制、共同控制对本公司有重大影响的企业。

(二) 关联交易情况

本公司2009年支付给公司关键管理人员报酬总额为人民币3,604,199.00元，2008年度为3,101,576.00元，2007年度为人民币2,593,720.00元。2009年度支付给关键管理人员报酬详细情况请参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”之“四、董事、监事、高级管理人员与其它核心人员报酬情况”。

其它偶发性关联交易如下：

1、关联方上海共同与公司于2006年4月5日签订《临时借款协议书》，约定上海共同向公司临时借款人民币200万元，借款期限不超过三个月，自上海共同收到借款之日起至实际还款日止按银行同期利率上浮10%计算利息。上述关联方往来借款已经发行人第二届董事会第三次会议、第六次股东大会审议。

2、关联方上海共同与公司于2006年10月18日签订《临时借款协议书》，约定上海共同向公司临时借款人民币50万元，2006年12月31日前归还，自上海共同收到款项之日起至实际还款日止按银行同期贷款利率上浮10%计算利息。上述关联方往来借款已经发行人2006年10月11日召开的董事会临时会议审议。

对于上述两笔借款，上海共同分别于2006年7月27日归还75万元、2007年12月11日归还170万元，共计归还245万元。实际归还借款金额245万元与借款利息及本金的差额，以公司应向上海共同发放的股利相抵。

公司向原股东上海共同提供资金及利息收入明细如下：

单位：元

接受资金单位	2007 年度		2006 年度	
	金额	收益	金额	收益

上海共同创业投资有限公司	1,603,784.07	96,215.93	2,500,000.00	78,784.07
合 计	1,603,784.07	96,215.93	2,500,000.00	78,784.07

上表中的“收益”全部计入公司非经常性损益——资金拆借利息收入。

公司向上海共同提供资金、收回资金，计提及收回利息明细表：

单位：元

2006. 1. 1---2006. 12. 31

日期	项目	金额	计息金额	年利率	期限		计息 天数	本年度利息
					借款日期	还款日期		
4-14	提供借款	2,000,000.00	2,000,000.00	6.435%	2006.4.14	2006.7.27	104	37,180.00
7-27	收到还款	750,000.00	1,250,000.00	6.435%	2006.7.27	2006.10.19	84	18,768.76
10-19	提供借款	500,000.00	1,750,000.00	6.435%	2006.10.19	2006.12.31	73	22,835.31
合计		-	-	-	-	-	-	78,784.07

2007. 1. 1---2007. 12. 31

日期	项目	金额	计息金额	年利率	期限		计息 天数	本年度 利息
					借款日期	还款日期		
1-16	发放 2005 年 度股利	225,000.00	1,603,784.07	6.732%	2007.1.16	2007.12.11	325	96,215.93
12-11	收到还款 及利息	1,700,000.00	-	-	-	-	-	-
合计		-	-	-	-	-	-	96,215.93

3、2008年12月，海默科技与公司股东上海天燕投资管理有限公司共同出资成立海默油服，注册资本500万元人民币，海默科技出资480万元，持有96%股权，上海天燕投资管理有限公司出资20万元，持有4%股权。2009年4月，海默科技与上海天燕投资管理有限公司共同向海默油服增资，海默科技增资587万元，上海天燕投资管理有限公司增资13万元，增资完成后，海默油服注册资本为1,100万元，海默科技持股97%，上海天燕投资管理有限公司股3%。

4、2009年7月28日，公司第三届第七次董事会通过决议，同意公司控股股东窦剑文向公司购买至今未取得权属证书的位于兰州市城关区张掖路61号，泰生大厦商住楼B座18层F型、19层E型之房产，建筑面积共计321.5平方米。2009年7月29日，公司与窦剑文签订《房屋转让协议》，转让价格为房屋购买时原值，即每平方米2,680元、总价人民币86.162万元，协议签订后三个月内付清全部转让款。

1998年10月19日，海默仪器与兰州规建土地咨询有限公司（以下简称“规建公司”）签署了《泰生大厦商品房屋买卖合同》，海默仪器以人民币861,620.00

元预购规建公司开发的上述房产。截至 1999 年 12 月 23 日，海默仪器已将全部购房款支付给规建公司。规建公司向海默仪器出售前述两套房产时，未取得兰州市房地产管理部门核发的相应的《商品房预售许可证》，也未取得兰州市规划管理部门核发的相应的《建设工程规划许可证》，因此前述两套房产不能办理相关产权证，但公司在会计处理上已经作为固定资产入账。为避免上市之后此项资产因无产权证明而影响公司资产的完整性，从而给投资者造成损失，本公司董事会同意控股股东窦剑文购买该项资产，以消除发行人资产完整的不确定性。由于该项资产无房屋产权证明，无法进行评估，因此董事会同意公司以入账原值转让。

5、报告期内，公司股东为本公司银行借款提供保证，具体情况如下：

贷款单位	贷款金额（元）	贷款期限	保证人	保证期限
农业银行股份有限公司城关支行	19,000,000.00	2008.11.24-2009.11.23	窦剑文	借款已偿还 保证已解除
农业银行股份有限公司城关支行	15,000,000.00	2009.11.18-2010.12.17	窦剑文	债务履行期限届满之日起二年
交通银行股份有限公司甘肃省分行	10,000,000.00	2009.12.18-2010.12.17	窦剑文	
兰州市商业银行开发区科技支行	10,000,000.00	2009.2.13-2011.2.13	法人股东及 窦剑文等 18名自然人 股东	

除以上内容外，报告期内本公司未与合并报表范围外的其他关联方发生任何购销商品、提供劳务等经常性的关联交易，也不存在其他偶发性的关联交易。

（三）关联交易决策权力与程序的规定

1、《公司章程》中关于关联交易决策程序的规定

第76条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

第109条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

2、《股东大会议事规则》中关于关联交易决策程序的规定

第28条 股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持

有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

第32条 股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有关联关系的，相关股东及代理人不得参加计票、监票。

3、《董事会议事规则》中关于关联交易决策程序的规定

第14条 在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托。

第21条 在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

4、《独立董事工作制度》中关于关联交易决策程序的规定

第18条 公司独立董事具有以下特别职权：重大关联交易（指上市公司拟与关联人达成的总额高于300万元或高于公司最近经审计净资产值的5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

第25条 公司独立董事应对公司重大关联交易发表独立意见。

5、《关联交易管理办法》中关于关联交易决策程序的规定

第11条 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

第12条 公司股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：（1）交易双方；（2）拥有交易对方直接或间接控制权的；（3）被交易双方直接或间接控制的；（4）与交易双方受同一法人或自然人直接或间接控制的；（5）交易双方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员；（6）在交易对方任职，或者在能直接或者间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；（7）因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；（8）中国证监会或深圳证券交易所认定的可能造成公司对其利益倾

斜的法人或自然人。

第13条 关联交易决策权限：（1）股东大会：公司与其关联人达成的关联交易金额在1000万元（含1000万元）以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值的5%（含5%）时，该关联交易在公司股东大会批准后实施；（2）董事会：除上述需由股东大会批准之外的关联交易由公司董事会讨论并做出决议后实施。

第14条 独立董事应对公司拟与关联人达成的总额高于300万元人民币或公司最近经审计净资产值的5%的关联交易发表独立意见。对董事会提交股东大会批准的重大关联交易事项，独立董事可以聘请独立财务顾问就该关联交易对全体股东是否公平、合理发表意见，并出具关联交易独立财务顾问报告。

（四）关联交易履行程序情况及独立董事对关联交易的意见

本公司报告期发生的关联交易已履行了《公司章程》规定的程序，独立董事对上述关联交易履行的审议程序的合法性和交易价格的公允性发表了无保留意见。

独立董事认为，报告期内公司发生的关联交易均为双方协商一致的结果，遵循了一般市场公平原则，交易条件公允、合理，不存在损害公司及其他股东利益的情况；上述关联交易已经履行了必要的审议程序，符合法律、法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，合法、有效。

（五）已采取的减少或规范关联交易的措施

本公司已经依据有关法律、法规和规范性文件的规定，在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》以及《关联交易管理办法》中对关联交易做出了严格规定，包括关联交易的回避表决制度、决策权限、决策程序等内容，以确保关联交易的公开、公允、合理，从而保护本公司全体股东及本公司的利益。

2010年1月30日，公司控股股东、实际控制人窦剑文先生做出承诺：“本人及本人所控制的企业将尽量避免、减少与发行人发生关联交易。如关联交易无法避免，本人及本人所控制的企业将严格遵守法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，按照通常的商业准则确定交易价格及其他交易条件，公允进行。”

第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员

一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介

(一) 董事会成员

公司本届董事会目前由 9 人组成，其中独立董事三名，除郭深先生、戴卫东先生由本公司法人股东提名外，其余董事均由公司控股股东窦剑文先生提名，经公司股东大会选举产生。各位董事简介如下：

窦剑文先生，中国国籍，男，42 岁，中国科技大学近代物理系理学学士，哈佛大学商学院第 37 期企业家总裁管理班(OPM37，2006-2008)毕业，公司主要创始人、核心技术发明人。曾就职于中国科学院近代物理研究所，从事科学研究工作；1994 年创建兰州海默仪器制造有限责任公司并担任董事长兼总经理；2000 年 12 月至今，担任公司董事长兼总裁。

郭深先生，中国国籍，男，53 岁，华东师范大学经济学学士、中央财经大学财政学硕士，高级经济师。历任中国康华金属公司财务部副经理、中信金属公司财务部经理、华能原材料公司新产业部经理、上海沁原实业有限公司总经理、董事长，现任上海共同创业投资有限公司总经理、董事长、上海天燕投资管理有限公司法定代表人，兰州海默科技股份有限公司董事。

戴卫东先生，中国国籍，男，42 岁，毕业于上海复旦大学经济学系。历任上海华海企业发展有限公司副总经理、上海汇浦科技投资有限公司执行董事总经理、上海强生控股股份有限公司总经理、上海汇浦科技投资有限公司董事长，现任上海国民实业有限公司董事长、兰州海默科技股份有限公司董事。

陈继革先生，中国国籍，男，43 岁，中国科技大学近代物理系理学学士，美国 Illinois Institute of Technology (IIT) 大学硕士，公司联合创始人。曾在中国科学院近代物理研究所工作，1994 年任兰州海默仪器制造有限责任公司副总经理。1998—2000 年期间，就读于美国伊利诺斯理工学院(IIT)，获计算机科学硕士学位 (MS)。现任公司董事、技术副总裁。

马骏先生，中国国籍，男，43 岁，南开大学经济系毕业，经济学学士。历任兰州石油化工设备集团公司海外项目经理、部门经理、总经理助理，兰石集团

进出口公司副总经理，兰石集团中东公司董事总经理等职务，现任本公司董事、国际业务副总裁兼海默国际有限公司董事总经理。

张立强先生，中国国籍，男，46岁，中山大学历史系毕业，历史学学士，清华大学工商管理高级研修班毕业。1984年9月至1988年9月，曾在甘肃省妇女联合会宣传部、甘肃省委党史资料征集委员会工作；1988年10月至2000年12月，在甘肃省医药保健品进出口公司工作；2001年2月至今，在兰州海默科技股份有限公司工作，历任营销部总经理、行政总监、首席运营官，现任公司董事、国内业务副总裁、董事会秘书兼陕西海默油田服务有限公司总经理、东营海默仪器制造有限公司董事长。

独立董事：

李挺伟先生，中国国籍，男，37岁，北京大学法律硕士，注册会计师，注册资产评估师，中共党员，系中国资产评估准则技术委员会委员、金融资产评估专业委员会委员、无形资产评估专业委员会委员，中国会计学会财务管理委员会委员，财政部会计准则委员会咨询专家、国家知识产权评估促进工程特聘评估专家。现任中国资产评估协会行业发展研究部负责人。

赵荣春先生，中国国籍，男，48岁，北京大学法学硕士学位，律师。现任甘肃正天合律师事务所主任，党支部书记，同时担任中华全国律师协会常务理事、甘肃省律师协会会长，甘肃省人大常委会立法顾问。曾获全国优秀律师、甘肃省优秀律师、甘肃省司法系统“优秀共产党员”。

龚再升先生，中国国籍，男，71岁，北京地质学院石油及天然气勘探系毕业。退休前任中国海洋石油总公司总地质师，曾先后在大庆油田地质指挥所、四川石油会战指挥部地质指挥所、石油部勘探司地质二线、大港油田研究院、华北油田、石油物探局、中国海洋石油勘探开发研究中心工作，现退休，从事石油天然气勘探方面的咨询、顾问工作。

（二）监事会成员

监事会由3人组成，设监事会主席1名，包括职工代表1名，其中，王镇岗先生由控股股东窦剑文先生提名，黄毅淳先生由公司法人股东提名，以上两人经公司股东大会选举产生，贺公安先生由公司职工代表大会选举产生，为职工代表监事，王镇岗先生经公司第三届监事会第一次会议选举全票通过担任本届监事会

主席。

王镇岗先生，中国国籍，男，45岁，毕业于西北师范大学地理系。曾在天水市五中任教，1995年起在兰州海默仪器有限责任公司工作，历任研发工程师、副总工程师等职，现任公司监事会主席、研发部经理。

黄毅淳先生，中国国籍，男，33岁，金融管理学硕士，1999年上海交通大学毕业后，赴加拿大温哥华城市大学攻读工商硕士，回国以后先后在华一银行和毕博管理咨询公司从事财务金融风险控制咨询工作，现任本公司总裁助理、投资者关系部经理。

贺公安先生，中国国籍，男，35岁，毕业于兰州工业高等专科学校，毕业后一直在海默公司工作，先后任电子装配主管，技术服务部经理，现任海默科技（阿曼）有限公司作业经理兼技术经理。

（三）高级管理人员

总裁：

窦剑文先生，详见本节“（一）董事会成员”相关内容。

副总裁：

陈继革先生，详见本节“（一）董事会成员”相关内容。

马骏先生，详见本节“（一）董事会成员”相关内容。

张立强先生，详见本节“（一）董事会成员”相关内容。

总工程师：

潘兆柏先生，中国国籍，男，63岁，毕业于东北石油学院矿场机械专业，高级工程师。历任大庆油田建设设计研究院技术员、助理工程师、工程师、高级工程师，研究室副主任，2001年至今，在兰州海默科技股份有限公司任总工程师。

财务总监：

孟钦贤先生，中国国籍，男，66岁，毕业于中央广播电视大学财会专业，审计师。曾在铁道部天水铁路电缆工厂工作，历任会计员、审计员、企管办负责人、审计科长(审计师)、法律顾问等职；1996年至2000年，曾任兰州海默仪器制造有限责任公司副总经济师、总经济师；2001年起，任公司质量环境管理中心主任、财务部部长，现任公司财务总监。

质量总监：

万劲松先生，中国国籍，男，63岁，毕业于兰州大学数学力学系。历任甘肃省张家川钢铁厂政治部干事、天水长城电工仪器生产科长、质检科长兼省仪器仪表监督检验站站长，1994年起，历任兰州海默仪器制造有限责任公司高级工程师、兰州海默科技股份有限公司生产部经理、质量管理者代表，现任公司质量总监。

油田服务总监：

Daniel Sequeira 先生，印度国籍，男，41岁，印度孟买大学仪表工程系工程学士。曾在印度孟买大型化工企业、某跨国集团就职，2003年起就职于海默国际有限公司，现任公司油田服务总监兼海默科技（阿曼）有限公司总经理。

多相计量事业部总经理：

卢一欣先生，中国国籍，男，41岁，鞍山钢铁学院工学学士。曾就职于兰州钢铁集团公司、甘肃省医药保健品进出口公司，2001年起在兰州海默科技股份有限公司工作，历任海默科技营销部经理、海默科技（阿曼）有限公司作业经理/副总经理等职，现任公司多相计量事业部总经理。

（四）其他核心人员

本公司除上述董事、监事、高级管理人员外，无其它核心人员。

二、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持股情况

（一）董事、监事、高级管理人员、其他核心人员持有公司股份的情况

姓名		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
		持股数	持股比例	持股数	持股比例	持股数	持股比例
窦剑文		14,747,520	30.724%	14,747,520	30.724%	12,789,600	31.974%
郭深	直接	4,716,000	9.825%	4,716,000	9.825%	430,000	1.075%
	间接	5,376,000	11.200%	5,376,000	11.200%	9,000,000	22.500%
戴卫东	直接	0	0	0	0	0	0
	间接	9,324,000	19.425%	9,324,000	19.425%	8,270,000	20.675%

陈继革	2,095,950	4.367%	2,095,950	4.367%	1,746,625	4.367%
马 骏	600,000	1.250%	600,000	1.250%	100,000	0.250%
张立强	432,000	0.900%	432,000	0.900%	160,000	0.400%
李挺伟	0	0	0	0	0	0
赵荣春	0	0	0	0	0	0
龚再升	0	0	0	0	0	0
王镇岗	385,140	0.802%	385,140	0.802%	157,000	0.393%
黄毅淳	0	0	0	0	0	0
贺公安	132,000	0.275%	132,000	0.275%	0	0
孟钦贤	572,520	1.193%	572,520	1.193%	277,100	0.693%
潘兆柏	360,000	0.750%	360,000	0.750%	100,000	0.250%
万劲松	328,620	0.685%	328,620	0.685%	109,900	0.275%
Daniel Sequeira	0	0	0	0	0	0
卢一欣	132,000	0.275%	132,000	0.275%	0	0

(二) 上述人员其他近亲属持有公司股份的情况

姓名	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日		亲属关系
	持股数	持股比例	持股数	持股比例	持股数	持股比例	
张馨心	1,380,000	2.875%	1,380,000	2.875%	0	0	窦剑文之配偶
张立刚	1,545,090	3.219%	1,545,090	3.219%	1,287,575	3.219%	张立强之兄、 窦剑文之姐的配偶

除上述持股以外，本公司董事、监事、高管人员、其他核心人员及其近亲属不存在其他通过直接或间接方式持有公司股份情况。

截至本招股说明书签署之日，上述董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属所持股份不存在质押、冻结情况。

三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的其他对外投资情况

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的其他对外投资情况如下：

姓名	对外投资企业名称
戴卫东	上海国民实业管理有限公司
	上海汇浦创业投资公司
	上海远东纽扣厂有限公司
	上海福客汽车用品有限公司

郭深	天津国民地产发展有限公司
	天津国民投资有限公司
	上海国民企业管理有限公司
	上海天燕投资管理有限公司
	上海小德贸易商行

上述董事、监事及高级管理人员的对外投资均不从事与本公司相同或相似的业务，与本公司不存在利益冲突。

截至本招股说明书签署日，除上述已披露持股情况以外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在其他对外投资情况。

四、董事、监事、高级管理人员与其它核心人员报酬情况

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员 2009 年度报酬情况（包括从发行人及其关联企业领取收入的情况，以及所享受的其他待遇和退休金计划等）如下：

姓名	在本公司职务	年薪（元）	领取报酬处
窦剑文	董事长、总裁	385,000.00	本公司
郭 深	董事	-	股东单位
戴卫东	董事	-	股东单位
陈继革	董事、副总裁	285,000.00	本公司
马 骏	董事、副总裁	775,982.00	本公司（海默国际）
张立强	董事、副总裁	285,000.00	本公司
李挺伟	独立董事	-	本公司（独立董事津贴）
赵荣春	独立董事	-	本公司（独立董事津贴）
龚再升	独立董事	-	本公司（独立董事津贴）
王镇岗	监事、研发部经理	225,000.00	本公司
黄毅淳	监事、总裁助理	40,000.00	本公司
贺公安	监事	232,436.00	本公司（海默阿曼）
孟钦贤	财务总监	155,000.00	本公司
潘兆柏	总工程师	215,000.00	本公司
万劲松	质量总监	155,000.00	本公司
Daniel Sequeira	油田服务总监	705,781.00	本公司（海默阿曼）

卢一欣	多相计量事业部总经理	145,000.00	本公司
	合计	2,744,699.00	

其中，三名独立董事中赵荣春、龚再升为公司 2009 年新增选董事，李挺伟为 2010 年新改选董事，2009 年未曾在公司领取津贴。独立董事津贴标准为每年 2 万元（税后）。

五、董事、监事、高级管理人员与其它核心人员兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员及其它核心人员在关联方任职情况如下：

姓名	在本公司职务	兼职关联方名称	关联方与发行人关系	在关联方任职情况
戴卫东	董事	上海国民企业管理 有限公司	公司主要股东	董事长
郭深	董事	上海天燕投资管理 有限公司	公司主要股东	董事长

此外，本公司其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员未有在关联方兼职的情况。

六、董事、监事、高级管理人员及其它核心人员相互之间存在的亲属关系

本公司董事、监事、高级管理人员及其它核心人员相互之间亲属关系参见本招股说明书第五节“公司基本情况”之“六、公司股本情况（七）本次发行前各股东间的关联关系”。

除上述内容外，其他董事、监事、高级管理人员及其它核心人员相互之间不存在近亲属关系。

七、董事、监事、高级管理人员及其它核心人员所签定的协议

公司与董事、监事、高级管理人员及包括核心技术人员在内的其他核心人员签订了聘用合同或劳动协议，并与其签订了《商业秘密保密合同》。

2000 年 9 月，窦剑文先生分别与上海共同创业投资有限公司、上海汇浦科技

投资有限公司两家公司签订《借款协议》，窦剑文先生向上海共同创业投资有限公司、上海汇浦科技投资有限公司两家公司各借款 200 万元人民币，以上借款加上窦剑文先生自筹的 50 万元人民币，合计 450 万元现金用于向海默仪器进行增资。《借款协议》约定上述借款待公司上市并且窦剑文先生持有的股份可以在市场流通后一个月内归还。

2009 年 2 月 13 日，窦剑文、郭深、陈继革、张立强、王镇岗、万劲松、孟钦贤等本公司董事、监事、高级管理人员与兰州市商业银行开发区支行共同签订编号为兰商银保字第 28241200900014 号的《保证合同》，由上述公司股东共同为本公司向兰州市商业银行开发区支行借款 2,500 万元提供连带责任保证，保证期限为上述《借款合同》约定的债务履行期限届满之日起二年。

除此之外，上述人员未签署其他重要协议。

八、董事、监事、高级管理人员与其它核心人员作出的重要承诺

除本招股说明书“第五节 公司基本情况”之“八、持有 5%以上股份的主要股东，作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺”披露的重要承诺外，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员未作出其他重要承诺。

九、公司董事、监事、高级管理人员任职资格

本公司的董事、监事、高级管理人员符合法律、法规规定的任职资格。

十、董事、监事和高级管理人员近两年的变动情况

2007 年初，公司董事会成员为窦剑文、郭深、戴卫东、陈继革、马骏，其中窦剑文为董事长；监事会成员为张立刚、万劲松、张俊涛，其中张立刚为监事会主席，张俊涛为职工监事；高级管理人员为总裁窦剑文，副总裁陈继革、马骏，财务总监孟钦贤，董事会秘书张立强。

本公司近两年董事、监事和高级管理人员的变化情况如下：

1、2007 年 6 月 30 日，公司召开 2007 年第一次股东大会，大会选举王镇岗、

王树声为公司监事，两人同 2007 年 6 月 26 日公司职工代表大会选举产生的职工监事贺公安组成公司第三届监事会。

2、2007 年 6 月 30 日，公司召开第三届董事会第一次会议，聘任张立强为副总裁兼董事会秘书。

3、2008 年 2 月 21 日，公司召开 2008 年度第一次股东大会，大会同意王树声辞去公司监事职务，选举股东代表黄毅淳为公司监事。

4、2009 年 3 月 16 日，公司召开第三届第四次董事会，聘任潘兆柏为总工程师，万劲松为质量总监，Daniel Sequeira 为油田服务总监，卢一欣为多相计量事业部总经理，并提请股东大会对公司章程进行修订将上述职位确定为高级管理人员。

5、2009 年 4 月 16 日，公司召开 2009 年第一次临时股东大会，大会增选张立强、何鹏举、赵荣春、龚再升为第三届董事会董事，其中何鹏举、赵荣春、龚再升为独立董事；同意对公司章程进行修改，确定总工程师、质量总监、油田服务总监、多相计量事业部总经理为公司高级管理人员。

6、2010 年 1 月 11 日，公司召开 2010 年第一次临时股东大会，表决通过何鹏举辞去公司独立董事职务，增选李挺伟为公司独立董事。

除上述董事、监事、高级管理人员变化外，公司近两年董事、监事和高级管理人员没有其它变化。

第九节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度 建立健全及运行情况

根据《公司法》及有关规定，发行人于2000年12月6日召开了创立大会，审议通过了《公司章程》，对股东大会、董事会和监事会权责和运行做了具体规定。此后，根据《公司法》、《上市公司章程指引》、《上市公司股东大会规则》等相关法律、法规及规定修改并完善了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会专门委员会实施细则》、《独立董事工作制度》和《董事会秘书工作细则》等，就股东大会、董事会、监事会以及经营管理和重大经营事项的决策等做了系统的规定。股东大会、董事会、监事会以及经营管理层均按照各自的议事规则和工作细则规范运作，各行其责，切实保障所有股东的利益。

（一）股东大会制度的建立健全情况

1、公司股东的权利与义务

《公司章程》第29条规定，公司股东享有下列权利：（1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（4）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（5）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（8）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

《公司章程》第34条规定，公司股东承担下列义务：（1）遵守法律、行政法规和本章程；（2）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；（3）除法律、法规规定的情形外，不得退股；（4）不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；

不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任；（5）法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

2、股东大会的职权

《公司章程》第37条规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

（1）决定公司的经营方针和投资计划；（2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（3）审议批准董事会的报告；（4）审议批准监事会报告；（5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（8）对发行公司债券作出决议；（9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（10）修改本章程；（11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（12）审议批准第42条规定的担保事项；（13）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产30%的事项；（14）审议批准变更募集资金用途事项；（15）审议股权激励计划；（16）审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

3、股东大会议事规则

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开1次，应当于上一会计年度完结后的6个月内举行。

提案的内容应当属于股东大会职权范围，有明确议题和具体决议事项，并且符合法律、行政法规和公司章程的有关规定。公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。单独或者合计持有公司3%以上股份的股东，可以在股东大会召开10日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后2日内发出股东大会补充通知，公告临时提案的内容。除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知公告后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

股权登记日登记在册的所有股东或其代理人，均有权出席股东大会。并依照有关法律、法规及公司章程行使表决权。股东可以亲自出席股东大会，也可以委

托代理人代为出席和表决。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的1/2以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的2/3以上通过。

4、股东大会履行职责情况

公司按照上述规定召开股东大会，审议股东大会职权范围内的事项，股东大会履行职责情况良好。

（二）董事会制度的建立健全情况

1、董事会构成

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由9名董事组成，设董事长1人，副董事长1人，独立董事3人。

2、董事会职权

《公司章程》第98条规定，董事会行使下列职权：（1）召集股东大会，并向大会报告工作；（2）执行股东大会的决议；（3）决定公司的经营计划和投资方案；（4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（6）制订公司增加或者减少注册资本，发行债券或者其他证券及上市方案；（7）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；（8）在股东大会授权范围内，决定公司的对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；（9）决定公司内部管理机构的设置；（10）聘任或者解聘公司总裁、董事会秘书；根据总裁的提名，聘任或者解聘公司副总裁、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（11）制订公司的基本管理制度；（12）制订公司章程的修改方案；（13）管理公司信息披露事项；（14）向股东大会提请聘请或者更换为公司审计的会计师事务所；（15）听取公司总裁的工作汇报并检查总裁的工作；（16）法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

3、董事会议事规则

董事会每年至少召开2次会议，由董事长召集，于会议召开10日以前书面通知全体董事和监事。代表1/10以上表决权的股东、1/3以上董事或者监事会，可以

提议召开董事会临时会议。董事长应当自接到提议后10日内，召集和主持董事会会议。

董事会召开临时董事会会议的通知方式为：书面、信函、电话、传真或电子邮件；通知时限为会议召开5日以前（不含会议当天）。

董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。董事会决议的表决，实行一人一票。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

董事会会议，应由董事本人出席；董事因故不能出席，可以书面委托其他董事代为出席，委托书中应载明代理人的姓名，代理事项、授权范围和有效期限，并由委托人签名或盖章。代为出席会议的董事应当在授权范围内行使董事的权利。董事未出席董事会会议，亦未委托代表出席的，视为放弃在该次会议上的投票权。

4、董事会履行职责情况

2009年4月16日，发行人2009年第一次临时股东大会通过《关于增选公司独立董事和补选公司董事的议案》，增选后董事会成员为9人，分别为窦剑文、郭深、戴卫东、陈继革、马骏、张立强、何鹏举、赵荣春、龚再升，其中何鹏举、赵荣春、龚再升为独立董事，独立董事人数不少于董事会人数的三分之一。

2010年1月11日，公司召开2010年第一次临时股东大会，表决通过何鹏举辞去公司独立董事职务，增选李挺伟为公司独立董事。

公司董事会按照《公司章程》等规定召开会议，审议董事会职权范围内的事项，董事会履行职责情况良好。

（三）监事会制度的建立健全情况

1、监事会构成

公司设监事会。监事会由3名监事组成，其中，职工代表1人。监事会设主席1人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名

监事召集和主持监事会会议。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会选举产生。

2、监事会职权

《公司章程》第131条规定，监事会行使下列职权：（1）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（2）检查公司的财务；（3）对董事、高级管理人员执任公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（4）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（6）向股东大会提出提案；（7）依照《公司法》第152条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（8）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

3、监事会议事规则

监事会每6个月至少召开一次会议。监事可以提议召开临时监事会会议。监事会决议应当经半数以上监事通过。

监事会召开的通知方式为：召开监事会定期会议和临时会议，监事会办公室应当分别提前十日和五日将盖有监事会印章的书面会议通知，通过直接送达、传真、电子邮件或者其他方式，提交全体监事。非直接送达的，还应当通过电话进行确认并做相应记录。情况紧急，需要尽快召开监事会临时会议的，可以随时通过口头或者电话等方式发出会议通知，但召集人应当在会议上作出说明。

监事会会议应当由1/2以上的监事出席方可举行，每一名监事享有一票表决权。监事会作出决议，必须经全体监事的过半数表决通过方为有效。

4、监事会履行职责情况

公司监事会有3名监事，分别为王镇岗、黄毅淳、贺公安，其中贺公安为由职工代表出任的监事，职工代表担任的监事不少于监事总人数的三分之一。公司监事会按照上述规定召开会议，审议监事会职权范围内的事项，监事会履行职责情况良好。

（四）独立董事制度的建立健全情况

1、独立董事情况

《公司章程》第 97 条规定，董事会由 9 名董事组成，设董事长 1 人，副董事长 1 人，独立董事 3 人。

2、独立董事制度安排

发行人根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》，于 2009 年第一次临时股东大会通过了《公司章程》（修订稿），增加了独立董事的相关内容。公司制定了《兰州海默科技股份有限公司独立董事工作制度》，保障独立董事履行职责。

《独立董事工作制度》第 2 条规定，公司独立董事是指不在公司担任除董事外的其他职务，并与公司及其主要股东不存在可能妨碍其进行独立客观判断关系的董事。

公司聘请的独立董事人员中至少包括一名会计专业人士（会计专业人士是指具有高级职称或注册会计师资格的人士）。

独立董事对公司及全体股东负有诚信与勤勉的义务，维护公司整体利益，尤其关注中小股东的合法权益不受损害。

独立董事应当独立履行职责，不受公司主要股东、实际控制人或者与公司及其主要股东、实际控制人存在利害关系的单位或个人的影响。

独立董事最多在五家上市公司兼任独立董事，并确保有足够的时间和精力有效地履行独立董事的职责。

独立董事除应当具有《公司法》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，还拥有以下特别职权：

(1) 重大关联交易（指上市公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5% 的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；

(2) 向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；

(3) 向董事会提请召开临时股东大会；

(4) 提议召开董事会；

(5) 独立聘请外部审计机构和咨询机构；

(6) 可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事除履行上述职责外,还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见:

- (1) 提名、任免董事;
- (2) 聘任或解聘高级管理人员;
- (3) 公司董事、高级管理人员的薪酬;
- (4) 重大关联交易;
- (5) 公司年度和累计对外担保情况;
- (6) 重要购买或出售资产;
- (7) 董事会存在重大分歧的事项;
- (8) 独立董事认为可能损害中小股东权益的事项;
- (9) 证券监管部门或深圳证券交易所要求独立董事发表意见的事项。

独立董事应当对上述事项发表以下几类意见之一:同意;保留意见及其理由;反对意见及其理由;无法发表意见及其障碍。如有关事项属于需要披露事项,公司应当将独立董事的意见予以公告,独立董事出现意见分歧无法达成一致时,董事会应将各独立董事的意见分别披露。

3、独立董事实际发挥作用情况

2009年4月16日,发行人2009年第一次临时股东大会通过《关于增选公司独立董事和补选公司董事的议案》,增选后董事会成员为9人,分别为窦剑文、郭深、戴卫东、陈继革、马骏、张立强、何鹏举、赵荣春、龚再升,其中何鹏举、赵荣春、龚再升为独立董事,独立董事人数不少于董事会人数的三分之一。

2010年1月11日,公司2010年第一次临时股东大会表决通过何鹏举辞去公司独立董事职务,增补李挺伟为公司独立董事。

本公司独立董事任职以来,认真履行职权,积极参与公司决策。

(五) 董事会秘书制度的建立健全情况

《公司章程》第121条规定,公司设董事会秘书,负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理,以及办理董事会交办的其他事宜。

公司的《董事会秘书工作细则》规定,董事会秘书为公司的高级管理人员,

承担法律、法规及公司章程对公司高级管理人员所要求的义务，享有相应的工作职权，并获取相应的报酬。董事会秘书对董事会负责。董事会秘书的主要职责为：

(1) 负责公司和相关当事人与深圳证券交易所及其他证券监管机构之间的及时沟通和联络，保证深圳证券交易所可以随时与其取得工作联系；

(2) 负责处理公司信息披露事务，督促公司制定并执行信息披露管理制度和重大信息的内部报告制度，促使公司和相关当事人依法履行信息披露义务，并按规定向本所办理定期报告和临时报告的披露工作；

(3) 协调公司与投资者关系，接待投资者来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司披露的资料；

(4) 按照法定程序筹备董事会会议和股东大会，准备和提交拟审议的董事会和股东大会的文件；

(5) 参加董事会会议，制作会议记录并签字；

(6) 负责与公司信息披露有关的保密工作，制订保密措施，促使公司董事会全体成员及相关知情人在有关信息正式披露前保守秘密，并在内幕信息泄露时，及时采取补救措施并向本所报告；

(7) 负责保管公司股东名册、董事名册、控股股东及董事、监事、高级管理人员持有公司股票的资料，以及董事会、股东大会的会议文件和会议记录等；

(8) 协助董事、监事和高级管理人员了解信息披露相关法律、行政法规、部门规章、深圳证券交易所其他规定和公司章程，以及上市协议对其设定的责任；

(9) 促使董事会依法行使职权；在董事会拟作出的决议违反法律、行政法规、部门规章、深圳证券交易所其他规定和公司章程时，应当提醒与会董事，并提请列席会议的监事就此发表意见；如果董事会坚持作出上述决议，董事会秘书应将有关监事和其个人的意见记载于会议记录上，并立即向交易所报告；

(10) 《公司法》和深圳证券交易所要求履行的其他职责。

本公司第二届董事会第一次会议聘任张立强先生为董事会秘书，董事会秘书任职以来，认真履行职权，积极参与公司管理。

(六) 审计委员会的设置情况

1、审计委员会的构成

公司在董事会下设审计委员会。审计委员会成员由3名董事组成，其中半数

以上的为独立董事，委员中至少有一名独立董事为专业会计人员。审计委员会委员由公司董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事三分之一以上提名，并由董事会选举产生。审计委员会设主任委员（召集人）一名，由独立董事担任。主任委员在委员范围内由董事会选举产生。审计委员会主任委员负责召集和主持审计委员会会议，当审计委员会主任委员不能或无法履行职责时，由其指定一名其他委员（独立董事）代行其职责；审计委员会主任委员既不履行职责，也不指定其他委员代行其职责时，任何一名委员均可将有关情况向公司董事会报告，由公司董事会指定一名委员履行审计委员会主任职责。

2、审计委员会会议事规则

审计委员会会议每年至少召开两次，会议召开前三天将会议内容书面通知全体委员，会议由主任委员主持，主任委员不能出席时可委托其他一名委员（独立董事）主持。经主任委员召集，或经非主任委员提议，可以不定期召开审计委员会会议。若经非主任委员提议的，主任委员收到提议后10天内召集会议。

审计委员会会议通知发送形式包括传真、信函、电子邮件等。自发出通知之日起2日内未接到书面异议，则视为被通知人已收到会议通知。

审计委员会会议应由三分之二以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权；会议做出的决议，必须经全体委员的过半数通过。公司董事可以列席审计委员会会议，但非委员董事对会议议案没有表决权。

3、审计委员会履行职责情况

公司审计委员会由经董事会选举的李挺伟先生、赵荣春先生、郭深先生等三名委员组成，其中李挺伟为主任委员。公司审计委员会按照上述规定召开会议，审议审计委员会职权范围内的事项，审计委员会履行职责情况良好。

二、公司近三年违法违规行为的情况

近三年内公司未因重大违法违规行为受到行政处罚。

三、公司近三年资金被控股股东、实际控制人的占用情况，或为控股股东、实际控制人及其控制企业的担保情况

公司最近三年不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其它企业占用的情况。

公司近三年也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情况。

四、公司内部控制制度情况

(一) 管理层对公司内部控制的自我评估意见

为适应现代企业管理的需要，保证公司生产经营活动的正常进行，公司根据自身发展目标、经营方式等具体情况，制定了完整的企业内部管理制度，并随公司的发展不断进行完善。同时，通过建立科学的管理制度，树立严谨扎实的管理作风，为公司创建了良好的企业内部经济环境和规范的生产经营秩序，保证了公司经营活动的正常进行，保护了公司资产的安全和完整并使其保值和增值。

为适应市场经济的需求，公司把市场经济中的利益调节机制引入企业内部制度管理体系中，公司各规章制度都规定了各自的监督、考核条例，业务过程各环节都明确了相关责任人，各部门和各岗位都有明确的职责范围和奖惩规定，现有的管理体系已形成全方位的完整的竞争机制、激励机制、监督机制和约束机制。

公司已建立了全面的控制制度，主要包括：公司的“三会”制度及总裁工作细则、业务标准和制度、公司的财务制度、公司的劳动人事分配管理规章制度。除了以上公司内部控制制度外，根据公司的具体情况，公司还制订了《内部审计制度》、《合同管理制度》、《统计管理制度》、《现金及有价证券管理制度》等，使公司的内部控制制度更加完整和全面。随着公司业务进一步发展，公司内部控制体系将得到进一步完善和补充，发挥更加稳定、更加高效。

公司董事会认为：公司现有的内控制度规范了公司各部门之间的合理分工与协调合作，使各部门相互配合又相互监督，有利于公司整体的高效运转。公司现有的各项内部管理及控制制度从根本上保护了股东权利与利益，股东可以通过股

东大会决定公司经营方针和投资计划。公司设立的监事会作为公司常设监督机构，也有利于维护股东利益。公司内部控制制度基本上是完整的、合理的、有效的，不存在重大的缺陷。

（二）注册会计师对公司内部控制的审核意见

国富浩华会计师事务所有限公司出具了浩华核字[2010]第10号《内部控制鉴证报告》，结论如下：“我们认为，兰州海默科技股份有限公司根据财政部颁发的《内部会计控制规范》建立的与会计报表相关的内部控制于2009年12月31日在所有重大方面是有效的。”

五、公司对外投资制度

（一）对外投资的政策及制度安排

公司为建立有效的控制机制，对本公司及子公司在组织资源、资产、投资等经营运作过程中进行风险控制，保障资金运营的安全性和收益性，提高抗风险能力，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等法律、行政法规、部门规章，结合《公司章程》等公司制度，制定了《对外投资管理制度》。

（二）对外投资的决策权限及程序

公司总裁在日常的经营管理过程中萌发对外投资意向的，应向总裁办公会议提出议案，讨论投资事项的可行性，并将具体情况制成详细书面报告，提交董事会。

公司总裁有权决定单次金额占公司最近一期经审计的合并会计报表净资产1%以下（含1%）的非风险投资，并且年度累计不超过最近一期经审计合并会计报表净资产5%，总裁应就相关事宜向董事会呈交书面报告。

公司对外投资年度累计金额不超过公司最近经审计净资产值的20%，由总裁将有关情况制成详细书面报告，提交董事长或董事会秘书，由董事长或董事会秘书制作议案，经董事会审议通过后生效。

公司对外投资年度累计高于公司最近经审计净资产值20%的，应由董事会向股东大会提交预案，经股东大会审议通过后生效。

股东大会或董事会对投资事项做出决议时，与该投资事项有利害关系的股东

或董事应当回避表决。子公司均不得自行对其对外投资作出决定。

（三）最近三年对外投资情况

公司最近三年对外投资均严格按照《公司法》等相关法律、行政法规、《公司章程》规定的权限履行审批程序。

六、公司对外担保制度

（一）对外担保的政策及制度安排

公司为了维护投资者的利益，有效控制对外担保风险，确保资产安全，根据《公司法》、《担保法》等国家有关法律法规、中国证监会发布的《关于规范上市公司对外担保行为的通知》等文件以及《公司章程》的有关规定，制定了《对外担保管理制度》。

（二）对外担保的决策权限及程序

公司在审批对外担保事项时，遵循以下审批权限：

- 1、公司的对外担保必须先经董事会审议。
- 2、下述担保事项应当在董事会审议通过后，提交股东大会审议：
 - （1）单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产10%的担保；
 - （2）公司及其控股子公司的对外担保总额，超过公司最近一期经审计净资产50%以后提供的任何担保；
 - （3）为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保；
 - （4）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的30%；
 - （5）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的50%且绝对金额超过3000万元人民币；
 - （6）对股东、实际控制人及其关联人提供的担保；
 - （7）公司章程规定的其他担保情形。
- 3、除上述（1）—（7）规定的情形之外的担保事项，只须提交董事会审议。
- 4、公司为股东、实际控制人及其关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

董事会审议担保事项时，应经三分之二以上董事审议同意；涉及为关联人提

供担保的，须经非关联董事三分之二以上通过。股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。股东大会审议连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的30%的担保事项时，应经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

（三）最近三年对外担保情况

公司最近三年无任何对外担保事项。

七、投资者权益保护措施

为保障投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利，公司根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等法律、行政法规、部门规章，结合公司实际情况，在《公司章程》、《投资者关系管理制度》中规定了相关的内容。

《公司章程》第29条规定，公司股东享有下列权利：

- 1、依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- 2、参加或者委派股东代理人参加股东会议；
- 3、依照其所持有的股份份额行使表决权；
- 4、对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；
- 5、依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；
- 6、依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- 7、公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；
- 8、法律、行政法规及公司章程所赋予的其他权利。

公司指定董事会秘书担任投资者关系管理负责人，投资者关系部为承办投资者关系管理的日常工作机构。董事会秘书全面负责公司投资者关系管理工作，董事会秘书在全面深入地了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。投资者关系部在董事会秘书的指导下，具体落实公司各项投资者关系活动，包括但不限于：执行信息披露、回答投资者日常咨询、联系公司股东、做好投资者的来访接待、筹备投资者关系交流

会议等。

股东大会、董事会的决议违反法律、行政法规，侵犯股东合法权益的，股东有权向人民法院提起要求停止该违法行为和侵害行为的诉讼。

第十节 财务会计信息与管理层分析

本公司聘请国富浩华会计师事务所有限公司对本公司2007年12月31日、2008年12月31日和2009年12月31日的合并及母公司资产负债表，以及2007年度、2008年度和2009年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表进行了审计，并对上述报表出具了标准无保留意见的浩华审字[2010]第9号《审计报告》。本节提供从经审计的会计报表及其附注中摘录的部分信息。投资者欲了解详细情况，需要认真查阅备案资料的《财务报告》和《审计报告》。

一、会计报表

(一) 资产负债表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	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	54,048,084.37	49,600,594.29	24,917,754.56
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			3,524,324.05
应收票据	1,000,000.00	-	-
应收账款	47,573,198.05	27,322,599.42	26,310,709.69
预付款项	2,792,573.48	5,402,557.70	4,809,950.68
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	3,856,308.54	3,077,379.27	2,720,454.15
买入返售金融资产			
存货	23,561,094.13	24,289,514.92	26,606,018.87
一年内到期的非流动资产			

项目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
其他流动资产			
流动资产合计	132,831,258.57	109,692,645.60	88,889,212.00
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款	716,091.64	1,103,073.81	2,141,586.01
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	45,680,420.98	34,093,662.07	28,018,821.12
在建工程	62,541.06	-	-
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	1,832,999.18	1,862,721.05	2,954,278.28
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	660,241.05	177,853.65	204,439.06
其他非流动资产			
非流动资产合计	48,952,293.91	37,237,310.58	33,319,124.47
资产总计	181,783,552.48	146,929,956.18	122,208,336.47

1、合并资产负债表（续）

项 目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动负债：			
短期借款	25,000,000.00	24,000,000.00	14,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	7,925,507.93	7,801,331.60	13,103,530.03
预收款项		1,868,701.53	31,046.12

项 目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	2,309,254.64	2,514,012.35	2,651,289.86
应交税费	3,167,029.72	2,981,682.84	2,738,843.58
应付利息	67,595.00	51,133.50	37,026.00
应付股利			841,925.50
其他应付款	821,829.13	1,250,589.62	276,650.03
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	39,291,216.42	40,467,451.44	33,680,311.12
非流动负债：			
长期借款	10,000,000.00	-	-
应付债券			
长期应付款	4,806,329.52	8,434.68	27,127.64
专项应付款	-	6,800,000.00	6,800,000.00
预计负债			
递延所得税负债	-	-	96,275.21
其他非流动负债	1,950,000.00	-	-
非流动负债合计	16,756,329.52	6,808,434.68	6,923,402.85
负债合计	56,047,545.94	47,275,886.12	40,603,713.97
股东权益：			
股本	48,000,000.00	48,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	1,556,209.00	1,556,209.00	-
减：库存股			2,399,270.00
专项储备			
盈余公积	8,388,811.84	7,437,800.32	6,347,644.04
一般风险准备			
未分配利润	71,556,322.11	46,572,268.58	38,999,562.43
外币报表折算差额	-5,233,086.56	-5,415,133.31	-2,711,208.59
归属于母公司所有者权益	124,268,256.39	98,151,144.59	80,236,727.88
少数股东权益	1,467,750.15	1,502,925.47	1,367,894.62

项 目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
股东权益合计	125,736,006.54	99,654,070.06	81,604,622.50
负债和股东权益总计	181,783,552.48	146,929,956.18	122,208,336.47

2、母公司资产负债表

单位：元

项 目	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	30,309,089.32	25,910,583.84	16,638,185.77
交易性金融资产			3,524,324.05
应收票据			
应收账款	24,472,718.01	28,916,341.12	19,012,138.40
预付款项	2,148,078.26	5,513,382.93	4,719,876.22
应收利息			
应收股利			
其他应收款	19,412,276.83	2,416,273.48	1,958,448.97
存货	13,022,170.15	19,778,564.46	13,516,595.23
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	89,364,332.57	82,535,145.83	59,369,568.64
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	15,186,870.50	10,966,870.50	6,166,870.50
投资性房地产			
固定资产	17,211,460.28	18,349,757.47	18,308,032.61
在建工程	62,541.06		
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	1,832,999.18	1,862,721.05	2,954,278.28

项 目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	604,329.09	126,465.68	110,789.10
其他非流动资产			
非流动资产合计	34,898,200.11	31,305,814.70	27,539,970.49
资产总计	124,262,532.68	113,840,960.53	86,909,539.13

2、母公司资产负债表（续）

单位：元

项 目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动负债：			
短期借款	25,000,000.00	24,000,000.00	14,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	1,620,197.01	4,318,832.04	1,544,964.88
预收款项		3,778,611.13	1,036,267.08
应付职工薪酬	784,124.01	826,359.73	728,404.17
应交税费	1,397,765.02	2,088,318.74	1,284,087.67
应付利息	67,595.00	51,133.50	37,026.00
应付股利			343,988.00
其他应付款	121,171.69	86,140.65	4,003.16
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	28,990,852.73	35,149,395.79	18,978,740.96
非流动负债：			
长期借款	10,000,000.00		
应付债券			
长期应付款	4,800,000.00		
专项应付款		6,800,000.00	6,800,000.00
预计负债			

项 目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
递延所得税负债			96,275.21
其他非流动负债	1,950,000.00		
非流动负债合计	16,750,000.00	6,800,000.00	6,896,275.21
负债合计	45,740,852.73	41,949,395.79	25,875,016.17
股东权益：			
股 本	48,000,000.00	48,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	1,556,209.00	1,556,209.00	
减：库存股			2,399,270.00
专项储备			
盈余公积	8,388,811.84	7,437,800.32	6,347,644.04
一般风险准备			
未分配利润	20,576,659.11	14,897,555.42	17,086,148.92
股东权益合计	78,521,679.95	71,891,564.74	61,034,522.96
负债和股东权益总计	124,262,532.68	113,840,960.53	86,909,539.13

(二) 利润表

1、合并利润表

单位：元

项 目	2009年度	2008年度	2007年度
一、营业总收入	117,203,450.44	99,138,882.68	85,980,820.98
其中：营业收入	117,203,450.44	99,138,882.68	85,980,820.98
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	86,298,371.50	74,964,794.02	68,621,846.75
其中：营业成本	53,807,913.03	43,002,153.62	43,907,589.88
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			

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	949,426.92	791,200.92	215,567.97
销售费用	8,617,600.73	8,102,974.42	6,745,716.00
管理费用	20,210,652.69	20,983,134.19	15,045,120.19
财务费用	2,458,134.44	2,162,865.00	2,007,376.60
资产减值损失	254,643.69	-77,534.13	700,476.12
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-641,834.70	641,834.70
投资收益（损失以“-”号填列）	-209,186.83	-157,402.95	4,299.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	30,695,892.11	23,374,851.02	18,005,108.08
加：营业外收入	999,156.46	313,769.67	876,214.89
减：营业外支出	18,440.04	140,104.66	5,967.88
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	31,676,608.53	23,548,516.02	18,875,355.09
减：所得税费用	2,670,462.28	2,695,440.60	1,637,612.54
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	29,006,146.25	20,853,075.42	17,237,742.55
归属于母公司所有者的净利润	28,815,065.06	20,662,862.43	17,057,047.19
少数股东损益	191,081.19	190,212.99	180,695.36
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.6003	0.4540	0.4474
（二）稀释每股收益	0.6003	0.4540	0.4474
七、其他综合收益	-44,209.76	-2,759,106.86	-2,091,073.16
八、综合收益总额	28,961,936.49	18,093,968.56	15,146,669.39
归属于母公司所有者的综合收益总额	28,997,111.81	17,958,937.71	15,014,684.97
归属于少数股东的综合收益总额	-35,175.32	135,030.85	131,984.42

2、母公司利润表

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业收入	51,355,301.15	54,714,961.96	22,246,140.68

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
减：营业成本	25,728,168.62	26,990,260.27	11,456,986.96
营业税金及附加	605,425.51	768,586.82	183,500.55
销售费用	1,195,926.06	1,495,600.13	1,151,102.63
管理费用	10,176,069.69	10,614,526.79	6,491,462.07
财务费用	1,861,298.84	1,362,720.69	1,837,844.01
资产减值损失	1,355,597.55	-29,344.65	297,679.00
加：公允价值变动收益		-641,834.70	641,834.70
投资收益	-602,874.40	-157,402.95	4,299.16
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）	9,829,940.48	12,713,374.26	1,473,699.32
加：营业外收入	954,747.58	59,730.57	290,084.05
减：营业外支出	13,440.04	78,847.43	5,684.31
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	10,771,248.02	12,694,257.40	1,758,099.06
减：所得税费用	1,261,132.81	1,792,694.62	237,087.14
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	9,510,115.21	10,901,562.78	1,521,011.92
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.1981	0.2395	0.0399
（二）稀释每股收益	0.1981	0.2395	0.0399
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	9,510,115.21	10,901,562.78	1,521,011.92

（三）现金流量表

1、合并现金流量表

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 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	96,322,749.98	96,341,237.45	77,008,733.55
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还	1,135,892.58	715,017.37	375,627.41
收到其他与经营活动有关的现金	4,099,778.81	6,847,359.10	4,950,258.30

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动现金流入小计	101,558,421.37	103,903,613.93	82,334,619.26
购买商品、接受劳务支付的现金	40,963,795.53	45,019,951.11	53,436,636.12
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	22,130,375.56	14,456,621.68	10,944,098.78
支付的各项税费	6,044,936.46	4,129,446.47	2,669,452.51
支付其他与经营活动有关的现金	16,886,187.81	14,976,580.17	11,900,203.89
经营活动现金流出小计	86,025,295.36	78,582,599.44	78,950,391.30
经营活动产生的现金流量净额	15,533,126.01	25,321,014.49	3,384,227.96
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			2,158,373.57
取得投资收益收到的现金			-80,160.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	982,868.88	313,979.33	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1.86	
收到其他与投资活动有关的现金		2,725,086.40	379,257.40
投资活动现金流入小计	982,868.88	3,039,067.59	2,457,470.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,789,212.04	11,724,621.61	7,785,390.08
投资支付的现金			3,101,781.03
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			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	18,789,212.04	11,724,621.61	10,887,171.11
投资活动产生的现金流量净额	-17,806,343.16	-8,685,554.02	-8,429,700.14
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	130,000.00	200,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	130,000.00	200,000.00	
取得借款收到的现金	35,000,000.00	24,000,000.00	14,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		2,558,270.00	
筹资活动现金流入小计	35,130,000.00	26,758,270.00	14,000,000.00
偿还债务支付的现金	24,000,000.00	14,016,869.37	10,029,388.27
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,375,270.36	5,214,525.39	2,255,252.77
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			1,020,812.15
筹资活动现金流出小计	28,375,270.36	19,231,394.76	13,305,453.19
筹资活动产生的现金流量净额	6,754,729.64	7,526,875.24	694,546.81

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-40,240.72	-529,723.87	-289,508.05
五、现金及现金等价物净增加额	4,441,271.77	23,632,611.84	-4,640,433.42
加：期初现金及现金等价物余额	47,899,276.40	24,266,664.56	28,907,097.98
六、期末现金及现金等价物余额	52,340,548.17	48,899,276.40	24,266,664.56

2、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 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	50,251,492.62	49,421,398.92	28,655,567.68
收到的税费返还	1,135,892.58	715,017.37	375,627.41
收到其他与经营活动有关的现金	11,225,674.44	5,699,257.28	4,456,917.15
经营活动现金流入小计	62,613,059.64	55,835,673.57	33,488,112.24
购买商品、接受劳务支付的现金	17,237,587.31	28,776,241.58	24,439,786.21
支付给职工以及为职工支付的现金	7,475,636.94	5,787,778.81	4,542,158.75
支付的各项税费	4,767,621.28	2,586,656.10	2,557,646.19
支付其他与经营活动有关的现金	30,522,432.97	11,924,570.63	5,347,671.98
经营活动现金流出小计	60,003,278.50	49,075,247.12	36,887,263.13
经营活动产生的现金流量净额	2,609,781.14	6,760,426.45	-3,399,150.89
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	1,047,125.60		2,158,373.57
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	938,550.00		
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		2,725,086.40	379,257.40
投资活动现金流入小计	1,985,675.60	2,725,086.40	2,537,630.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	957,899.22	3,807,087.28	572,297.85
投资支付的现金	5,870,000.00	4,800,000.00	2,882,489.35
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	6,827,899.22	8,607,087.28	3,454,787.20

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
投资活动产生的现金流量净额	-4,842,223.62	-5,882,000.88	-917,156.23
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	35,000,000.00	24,000,000.00	14,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		2,558,270.00	
筹资活动现金流入小计	35,000,000.00	26,558,270.00	14,000,000.00
偿还债务支付的现金	24,000,000.00	14,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,375,270.36	5,214,525.39	2,255,252.77
支付其他与筹资活动有关的现金			959,270.00
筹资活动现金流出小计	28,375,270.36	19,214,525.39	13,214,522.77
筹资活动产生的现金流量净额	6,624,729.64	7,343,744.61	785,477.23
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	4,392,287.16	8,222,170.18	-3,530,829.89
加：期初现金及现金等价物余额	24,209,265.95	15,987,095.77	19,517,925.66
六、期末现金及现金等价物余额	28,601,553.11	24,209,265.95	15,987,095.77

二、财务报表的编制基础、合并报表的范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则的规定进行确认、计量和编制财务报表。

（二）合并财务报表范围及变化情况

1、合并范围的确定原则及编制合并报表的方法

本公司以控制为基础确定财务报表的合并范围。如果本公司在被投资单位拥有高于 50%的表决权资本，或者虽然拥有的表决权资本不足 50%但能够对被投资单位实施实质性控制，本公司均将此等被投资单位作为子公司，在编制合并财务报表时纳入合并范围。

本公司通过同一控制下的企业合并增加的子公司，自合并当期期初纳入本公司合并财务报表，并调整合并财务报表的年初数或上年数；通过非同一控制下企业合并增加的子公司，自购买日起纳入本公司合并财务报表。本公司报告期转让

控制权的子公司，自丧失实际控制权之日起不再纳入合并范围。

合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为依据，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，抵消内部交易对合并财务报表的影响后编制。合并时对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部投资收益与子公司利润分配、内部交易事项（包括母公司和纳入合并范围的子公司与联营企业及合营企业之间的未实现内部交易损益）、内部债权债务进行抵销。

本公司在编制合并财务报表时，如果子公司所采用的会计政策、会计期间与母公司不一致的，即按照母公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

2、合并范围内子公司和孙公司情况

报告年度内纳入合并财务报表合并范围的公司如下：

项 目	2007 年	2008 年	2009 年	备 注
东营海默仪器制造有限公司	√	√	√	海默油服子公司
陕西海默油田服务有限公司		√	√	2008 年新设
海默国际有限公司	√	√	√	
海默科技（阿曼）有限公司	√	√	√	海默国际子公司
中国油服有限公司	√	√		

注：2008年3月24日，经东营市工商行政管理局核准，胜利油田海默仪器制造有限责任公司变更为东营海默仪器制造有限公司。

海默国际有限公司直接控股海默科技（阿曼）有限公司和中国油服有限公司，海默科技通过海默国际间接控股海默科技（阿曼）有限公司和中国油服有限公司。海默国际有限公司、陕西海默油田服务有限公司为海默科技的直接控股子公司。东营海默仪器制造有限公司为陕西海默油田服务有限公司的子公司。合并范围内的控股公司详细情况请参见本招股说明书“第五节 公司基本情况”之“五、公司控股子公司、参股子公司基本情况”。

3、报告期公司合并财务报表范围变动情况

（1）因拓展国内市场的需要，2008年12月11日，本公司在西安设立陕西海默油田服务有限公司，2008年度起将陕西海默油田服务有限公司纳入合并报表范围。

（2）2006年2月20日，海默国际与自然人邓睿（中国籍）共同出资，设立

中国油服有限公司（China Oilserve FZCO），该公司设立后未能有效开展业务，2007年度、2008年度该公司连续亏损，两个年度分别亏损 180,965.48 迪拉姆（合计人民币 372,857.66 元）和 108,954.04 迪拉姆（合计人民币 209,715.27 元）。

2008年12月，海默国际董事会会议决议转让持有的中国油服股权。2008年12月24日，海默国际与自然人晏晓岚签署股权转让协议，海默国际将持有的中国油服全部股权定价1迪拉姆转让给晏晓岚，中国油服的另一个股东邓睿签字同意此次股权转让。同时将中国油服资产中的银行存款 275,855.93 迪拉姆，其他应收款-中国石油工程建设集团公司（CPECC） 124,144.07 迪拉姆（共计 400,000.00 迪拉姆）分配给海默国际。2009年2月1日，股权变更手续办理完毕，迪拜市相关政府部门签发了证书号为 27557 的变更后的股权证书（Share Certificate）。

根据《合并财务报表准则第 33 号—合并财务报表》第十八条和第二十三条规定，将中国油服会计报表纳入 2008 年度合并范围，2009 年 1 月利润表纳入 2009 年合并利润表中。海默国际长期投资转让收益计算如下：

单位：元

项目	金额 (迪拉姆 AED)	金额 (人民币)
长期投资账面成本（成本法）	400,000.00	
长期投资处置撤回投资资产	400,000.00	
1) 其他应收款-中国石油工程建设集团公司（CPECC）	124,144.07	
2) 银行存款	275,855.93	
收到股权转让款	1.00	1.86
股权转让收益	1.00	1.86

编制合并报表时确认的中国油服有限公司处置收益计算如下

项目	金额(迪拉姆 AED)	金额(人民币)
海默国际账面股权转让收益	1.00	1.86
减：权益法下中国油服累计损益调整		209,190.55
合计	1.00	-209,188.69

三、主要会计政策和会计估计

（一）收入确认和计量的具体方法

本公司的收入包括销售商品收入、提供劳务收入和让渡资产使用权收入。

1、收入确认的政策

(1) 商品销售收入的确认

销售商品收入，同时满足下列条件时予以确认：已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；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；相关的经济利益很可能流入本公司；相关的收入和成本能够可靠的计量。

(2) 对外提供劳务收入的确认

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。完工进度根据实际情况选用下列方法确定：已完工作的测量；已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例；已经发生的成本占估计总成本的比例。

按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入。

在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：

①已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。

②已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) 让渡资产使用权收入的确认

与交易相关的经济利益很可能流入本公司，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2、收入确认的具体方法

本公司在国外产品销售或提供服务中，按照销售渠道可分为直销和经销两种方式，两种销售方式收入确认的具体方法相同。本公司国外产品及服务经销的一般流程如下：

产品销售：本公司首先在目标市场指定代理机构(以下称“经销商”)，通过

经销商按照本公司同意的价格和商务条款参与投标报价,如果中标,经销商作为独立供方与用户签订销售合同,之后经销商再与本公司签订产品购销合同,购买本公司产品。

服务:本公司通过经销商按照本公司同意的价格和商务条款参与投标报价,如果中标,经销商作为独立服务承包商与用户签订合同,之后经销商再与本公司签订服务合同。本公司负责服务合同的执行,即为用户提供服务。

为叙述方便,本部分收入确认内容中的“用户”指使用本公司产品及服务的最终用户,“客户”包括本公司的经销商和最终用户。

本公司主要以设备销售+性能保障服务、移动式多相测试服务为用户提供多相计量的产品和服务,同时还有多相流量计湿租、多相流量计租赁+技术支持以及联合作业等模式;自2009年起,本公司的主营业务收入中新增了钻井服务收入。本公司与客户签订的合同绝大部分通过参与投标获得,产品和服务的定价以成本+利润为基本原则,同时参照业内产品和服务价格水平,根据每个具体投标项目的实际情况确定。

(1) 设备销售+性能保障服务模式

本公司按照行业惯例,在与客户签订设备销售合同时也会签订售后服务合同。产品完成销售并确认收入后,本公司依据售后服务合同为客户有偿提供设备安装调试服务以及正常运行后的定期维护保养、临时维护和故障排除等服务,以保证设备的正常运行和数据质量合格,上述服务统称为性能保障服务。

本公司产品销售分为国内销售和国外销售,收入确认的具体方法如下:

①国内产品销售

一般为先交货再收款的销售模式,即公司先发货给客户,待客户接收货物后确认收入。

②国外产品销售

在子公司海默国际、海默国际子公司海默阿曼(以下统称“海外公司”)向客户销售产品时,海外公司与客户签订合同后向母公司海默科技下订单,由海默科技进行生产,因此产品的整个生产、交付过程由母公司海默科技和海外公司共同完成;同时,本公司合并报表上的收入总额是母公司海默科技与海外公司内部

销售抵销之后的金额，因此，此处的收入确认仅指母公司海默科技和海外公司完成最终对外销售后对最终客户的收入确认。

国外产品销售收入的确认以各不同交货条款下产品所有权是否转移为原则。本公司海外公司与客户签订的产品销售合同中主要交付方式采取的是 DDP

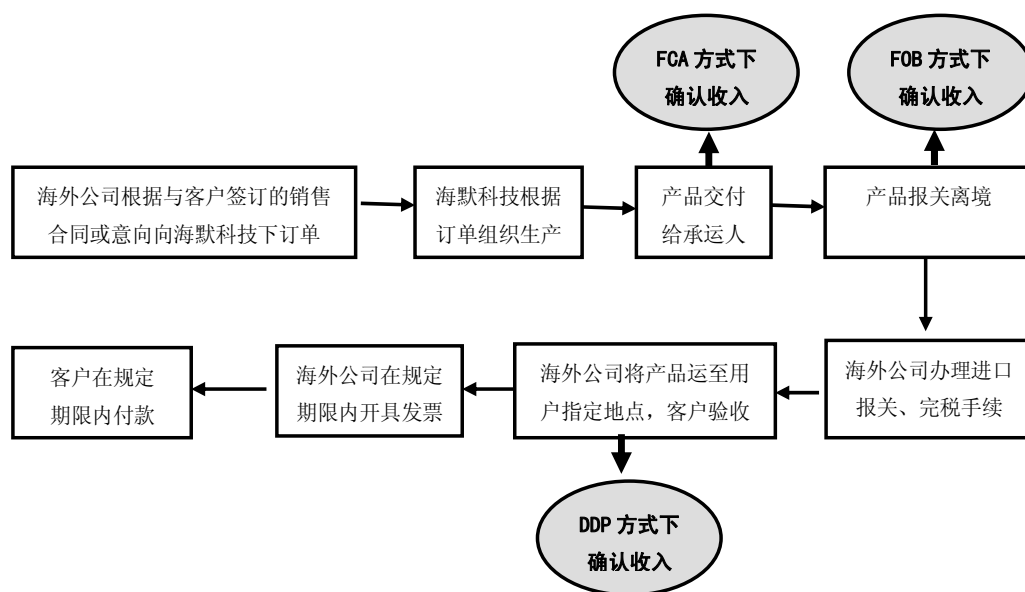
(Delivered duty paid 完税后交货) 方式，同时还与部分客户签订 FOB (Free on board 船上交货) 和 FCA (Free Carrier 货交承运人) 交付方式。

在 DDP 交货方式下，本公司负责办理在装运港的出关报关手续并将货物装运，在指定的目的港办理产品的进口清关、完税手续，并将货物运至客户指定的目的地完成交货。整个过程由母公司海默科技和海外公司共同完成，本公司承担将货物运至指定的目的地的一切风险和费用。以海默阿曼向阿曼石油销售产品为例，海默阿曼实现最终销售收入的具体程序为：海默阿曼与阿曼石油签订 DDP 条款的供货合同后，海默阿曼向海默科技下生产订单，海默科技将产品生产完毕后，负责产品在国内的报关出口；海默阿曼负责阿曼当地的进口清关、完税手续，并负责将产品运往客户指定的仓库，待客户收货验收后确认产品销售收入。

FOB 方式下的交货地为国内港口，当货物于指定装运港越过船舷时，卖方即完成其交货义务，交货后公司已将商品所有权转移给买方，同时公司不再实施和保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再拥有对已售出商品实施有效控制的权利。因此，在 FOB 条款下本公司以出口报关单上的出口日期作为确认收入的时点。海默科技与法国地质服务公司的产品销售合同即为此类合同。

FCA 是指卖方只要将货物在指定的地点交给买方指定的承运人，并办理了出口清关手续，即完成交货。因此在 FCA 条款下，本公司将产品交付给承运人后即完成了交货任务，即可确认收入。

国外产品销售收入确认的流程图如下：

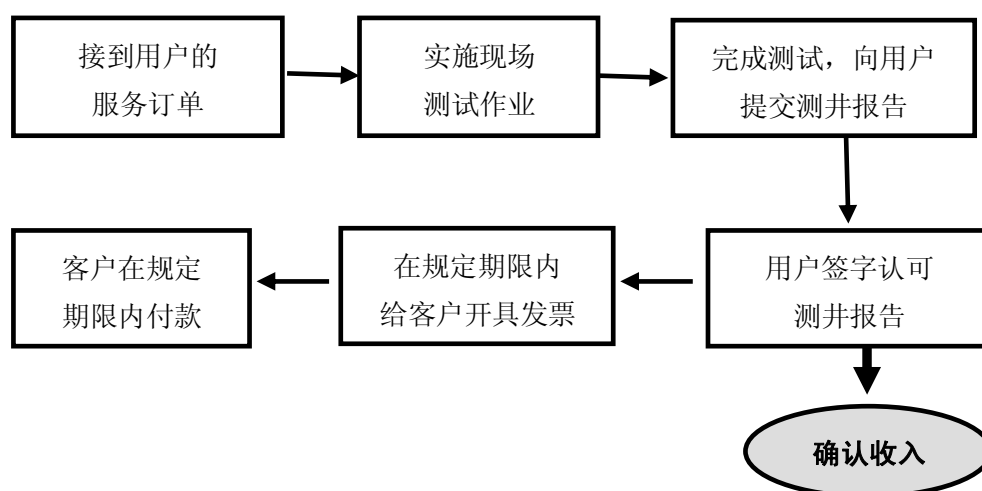


多相流量计产品销售成本核算的主要内容为设备的制造成本，包括：直接材料、直接人工、制造费用等。

性能保障服务收入的确认方法为：在性能保障服务完成后，提交的安装调试报告或维护单经用户签字认可后，本公司即确认收入。

(2) 移动式多相测井服务模式

在此服务模式下，本公司负责提供移动测井服务所需要的设备和人员，属于交钥匙式的服务模式。服务收费模式分为按测井数量和按月收取固定费用两种，如海默阿曼与阿曼石油签订的移动测井服务合同为按测井数量收费，合同中规定了每测试一口井的收费标准；海默国际为阿布扎比陆上石油公司提供测井服务为按月收费，每月的测井收费金额固定。在按测井数量收费模式下，本公司按合同的约定完成油田现场测试作业后，向用户提交测井报告，测井报告经用户签字认可后即可确认测井服务收入，按测井数量收费的服务收入确认流程图如下：



在按月固定收费模式下，本公司按合同的约定完成油田现场测试作业后，向用户提交测井报告，测井报告经用户签字认可后，按合同约定的金额确认收入。

移动式多相测井服务成本核算的主要内容包括：测井人员工资福利、现场食宿费用、测井设备和车辆等设施的折旧、动员费用、测井服务所需耗材、服务现场其他相关杂费。

（3）多相流量计“湿租”模式

在此服务模式下，本公司与客户签订租赁合同，本公司仅提供多相流量计设备和操作人员，其它如车辆等设施以及人员食宿等由用户提供。本公司按照事先签订的合同按月向客户收费，每月的租赁费金额固定。本公司按合同的约定完成油田现场测试作业后，向用户提交测井报告并经客户签字认可，并按每月固定收费金额确认当月收入。

（4）多相流量计租赁+技术支持模式

该模式目前只涉及与法国地质服务公司签订的设备租赁合同。按照该合同，公司将多相流量计租赁给法国地质服务公司，对方负责设备的维护和保养，需要的备件向本公司另行采购，由本公司提供作业过程中需要的技术支持。该合同约定的租赁期占租赁资产使用寿命的大部分，且最低租赁付款额现值几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值，符合《企业会计准则》融资租赁收入的确认标准。公司采用实际利率法确认当期的融资租赁收入。

（5）联合作业模式

目前本公司仅海默国际与埃及Volcanica Energy Oil & Gas TS公司(以下简称“Volcanica”)签订联合作业合同。在这种模式下, Volcanica与海默国际签订联合作业合同界定双方的工作范围, 即由海默国际提供多相流量计设备和操作人员, Volcanica负责提供如车辆、吊车等其它设备, 还负责在当地的后勤保障以及辅助测试人员。双方各自负担各自的费用, 按照海默国际66.67%、Volcanica33.33%的比例分配销售收入。

任何项目的投标和报价, 由Volcanica按照海默国际认可的价格参与, 中标后Volcanica与用户签订服务协议, 同时Volcanica与海默国际签订合作协议, 双方根据工作范围各自提供设备和人员, 为用户提供测试服务。测试完成后, 由Volcanica按月向用户提交测试报告, 经用户认可后海默国际即可确认收入。

联合作业模式成本核算的内容主要是测井人员工资福利和测井设备的折旧。

(6) 钻井服务收入

本公司完成每口油井的钻井工作后, 根据《钻井服务协议》由用户对完成井的《工程质量和工作量签认单》签字盖章, 本公司即可确认钻井服务收入。

(二) 应收款项的坏账准备

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坏账准备的确认标准	单项金额重大是指欠款金额在 250 万元以上的款项。
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试, 如有客观证据表明其已发生减值, 确认减值损失, 计提坏账准备。

2、本公司对单项金额不重大的应收款项, 以及单项金额重大、但经单独测试后未发生减值的应收款项, 以账龄为类似信用风险特征, 根据以前年度与之相同或相似的按账龄段划分的信用风险组合的历史损失率为基础, 结合现时情况确定以下类似信用风险特征组合及坏账准备计提比例, 计提坏账准备。

账龄分析法		
账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	0.50	0.50
1-2 年	3.00	3.00
2-3 年	10.00	10.00
3-5 年	30.00	30.00
5 年以上	100.00	100.00

对应收款项确认减值损失后, 如有客观证据表明该应收款项价值已恢复, 且

客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。但是,该转回后的账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

对预付账款和长期应收款,本公司单独进行减值测试,若有客观证据表明其发生了减值,根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认为减值损失,计提坏账准备。

(三) 存货

1、存货的分类

本公司存货主要包括原材料、低值易耗品、包装物、在产品、产成品等。

2、存货取得和发出的计价方法

本公司存货的取得按历史成本计量;领用和发出原材料采用移动加权平均核算;低值易耗品领用时采用“五五摊销法”核算。通过债务重组取得债务人用以抵债的存货,以该存货的公允价值为基础确定入账价值。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下,非货币性资产交换换入的存货通常以换出资产的公允价值作为确定换入资产成本的基础,除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠的,应当以换入资产公允价值为基础确定换入资产的成本。不满足上述前提的非货币性资产交换,以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入存货的成本。

通过同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货,按被合并方的账面价值确定入账价值;通过非同一控制下企业吸收合并方式取得的存货,按公允价值确定入账价值。

3、存货跌价准备的确认标准和计提方法的计量

本公司于资产负债表日对存货进行全面清查,按存货成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

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

需要经过加工的材料存货,在正常生产经营过程中,以所生产的产成品的估

计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为计算基础，若持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计算基础；没有销售合同约定的存货（不包括用于出售的材料），其可变现净值以一般销售价格（即市场销售价格）作为计算基础；用于出售的材料等通常以市场价格作为其可变现净值的计算基础。

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

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

（四）长期股权投资

1、初始计量

（1）同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

本公司对同一控制下企业合并采用权益结合法确定企业合并成本。

本公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及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。长期股权投资的初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产或承担债务账面价值以及所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

同一控制下企业合并形成的长期股权投资，如子公司按照改制时确定的资产、负债评估价值调整账面价值的，本公司应当按照取得子公司经评估确认净资产的份额作为长期股权投资的成本，该成本与支付对价账面价值的差额调整所有者权益。

（2）非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

本公司对非同一控制下的控股合并采用购买法确定企业合并成本,并按照确定的企业合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。企业合并成本包括购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值以及为进行企业合并发生的各项直接相关费用之和。通过多次交易分布实现的企业合并,其企业合并成本为每一单项交易的成本之和。采用吸收合并时,企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,在个别财务报表中确认为商誉;采用控股合并时,合并成本大于在合并中取得的各项可辨认资产、负债公允价值份额的差额,在编制合并财务报表时确认为商誉;合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,计入合并当期损益。

(3) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资,按照所发行权益性证券的公允价值(不包括自被投资单位收取的已宣告但未发放的现金股利或利润)作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资,按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本,但合同或协议约定的价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下,非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本,除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠;不满足上述前提的非货币性资产交换,以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资,其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量

本公司对子公司的长期股权投资,采用成本法核算,编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

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长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。
按权益法核算长期股权投资时：

(1) 长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

(2) 取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵消与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分（但未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。

(3) 确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但合同或协议约定负有承担额外损失义务的除外。

(4) 被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应冲减长期股权投资的账面价值。

(5) 对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，本公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积。

3、长期股权投资减值准备

本公司于资产负债表日对子公司长期股权投资、对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资估计其可收回金额，可收回金额低于账面价值的，确认减值损失。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量现值之间的较高者确定。对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，发生减值时将其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的

差额确认为减值损失。减值损失计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。

长期股权投资减值准备一经确认，不再转回。

4、商誉减值准备

因企业合并形成的商誉，本公司于每年年度终了进行减值测试，并根据测试情况确定是否计提减值准备。商誉减值准备一经确认，不再转回。

(五) 固定资产

1、固定资产的确认

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理，使用寿命超过一个会计年度而持有的有形资产。固定资产在满足下列条件时予以确认：

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

固定资产发生的修理费用，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期成本、费用。

2、固定资产折旧

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别，预计使用年限和预计净残值率确定固定资产折旧率，在取得固定资产的次月按月计提折旧（已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地除外）。各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	40	3%	2.425%
机器设备	5-10	3%	19.40%-9.70%
运输设备	8	3%	12.125%
其它设备	5-10	3%	19.40%-9.70%

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司于资产负债表日对存在减值迹象的固定资产进行减值测试，估计其可收回金额，若可收回金额低于账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量现值之间的较高者确定。本

公司原则上按单项资产为基础估计可收回金额，若难以对单项资产的可收回金额进行估计的，按该项资产所属的资产组为基础确定资产组可收回金额。减值准备一经计提，在以后会计期间不予转回。

4、其他说明

符合资本化条件的固定资产装修费用：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。

（六）无形资产

1、无形资产的初始计量

本公司的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，具体包括：专利权、非专利技术、商标权、土地使用权和特许经营权。

本公司无形资产按照实际成本进行初始计量。

购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本为购买价款的现值。

通过债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

2、无形资产的后续计量

（1）无形资产的使用寿命

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如为有限的，本公司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。

（2）无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产，自取得当月起在预计使用寿命内采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，期末进行减值测试。

本公司至少于每年年度终了时，对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

(3) 无形资产的减值

有确凿证据表明无形资产存在减值迹象的，本公司在资产负债表日进行减值测试，估计其可收回金额，若可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。对于使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

3、研究开发费用

本公司内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出与开发阶段支出。

划分本公司内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准为：

研究阶段支出是指本公司为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的、探索性的有计划调查所发生的支出，是为进一步开发活动进行资料及相关方面的准备，已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性，因此，本公司对研究阶段的支出全部予以费用化，计入当期损益。

开发阶段支出是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等所发生的支出。相对于研究阶段而言，开发阶段是已完成研究阶段的工作，在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件，故本公司将满足资本化条件的开发阶段支出，确认为无形资产；即在满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额予以资本化，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

(七) 外币业务和外币报表折算

本公司境外经营的主要商品和劳务销售，大部分以所在国货币进行计价和结算。如：海默阿曼与阿曼石油开发有限公司签订的合同中规定货币结算均以阿曼里亚尔为主。另外，海默国际和海默阿曼在当地发生的主要人工成本、材料成本和其他费用，通常以所在国货币进行计价和结算。根据《会计法》和《企业会计准则第 19 号——外币折算》相关规定，本公司境外经营实体海默国际、海默阿

曼选定当地货币为记账本位币。

1、外币交易折算汇率的确定及其会计处理方法

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率，折合成人民币记账；收到投资者以外币投入的资本，采用交易日即期汇率折算。在资产负债表日，视下列情况进行处理：

(1) 外币货币性项目：采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入财务费用。

(2) 以历史成本计量的外币非货币性项目：按交易发生日的即期汇率折算，在资产负债表日不改变其记账本位币金额。

(3) 以公允价值计量的外币非货币性项目：按公允价值确定日的即期汇率折算。折算后的记账本位币金额与原账面记账本位币金额的差额，作为公允价值变动处理，计入当期损益。如属于可供出售外币非货币性项目，形成的汇兑差额，计入资本公积。

2、资产负债表日外币项目的折算方法及外币报表折算的会计处理

(1) 资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

(2) 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。即期汇率的近似汇率，是指按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率，通常采用当期平均汇率或加权平均汇率等。公司采用的是当期简单平均汇率，即（期初汇率+期末汇率）/2。

(3) 产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下单独作为“外币报表折算差额”项目列示。

（八）租赁

公司的租赁业务有融资租赁和经营租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

1、经营租赁，如果本公司是出租人，本公司将租金收入在租赁期内的各个期间按直线法或其他更为系统合理的方法确认为当期损益。如果本公司是承租

人，经营租赁的应付租金在租赁期内按照直线法计入损益。

2、融资租赁，按租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额以长期应付款列示。

（九）股份支付

本公司授予高管人员以权益结算或以现金结算的股权激励。用于股权激励的权益工具按照授权日的公允价值计量。

对于权益结算的涉及职工的股份支付，按照授予日权益工具的公允价值计入成本费用和资本公积（其他资本公积），不确认其后续公允价值变动；对于现金结算的涉及职工的股份支付，按照每个资产负债表日权益工具的公允价值重新计量，确定成本费用和应付职工薪酬。

对于授予的期权等权益工具存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的期权等权益工具不存在活跃市场的，采用布莱克-斯科尔斯-默顿期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型至少应当考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

根据上述权益工具的公允价值和预计可行权的权益工具数量，计算截至当期累计应确认的成本费用金额，再减去前期累计已确认金额，作为当期应确认的成本费用金额。

（十）政府补助

1、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。

2、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，按照名义金额计量。

3、与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产适用寿命内平

均分配，计入当期损益。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，用于补偿企业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；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

四、报告期内的税收

报告期内公司执行的主要税种及税率如下：

税种	单位	税率	计税基础
企业所得税	海默科技	15%	应纳税所得额
	海默油服	25%	应纳税所得额
	东营海默	25%	应纳税所得额
	海默阿曼	12%	-
增值税-销项税	海默科技 东营海默	17%	应税销售收入
增值税-进项税		17%	购进价格
增值税-进项税		7%	运费金额
营业税	海默科技 海默油服 东营海默		按照属营业税征缴范围的服务收入的规定比例计算缴纳
城市维护建设税	海默科技 海默油服 东营海默	7%	按应交增值税、营业税税额。
教育费附加		3%	

（一）增值税

根据国家税务总局《关于印发〈出口货物退（免）税管理办法（试行）〉的通知》（国税发〔2005〕51号）的规定，本公司生产的多相流量计出口产品享受增值税“免、抵、退”优惠政策。本公司的多相流量计产品出口退税率自2006年9月15日起由13%提高到17%。

（二）所得税

1、兰州海默科技股份有限公司

按《财政部 国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税字

[1994]001号)文件规定:“凡设置在国务院批准的高新技术产业开发区内的企业,经有关部门认定为高新技术企业的,可减按15%税率征收所得税;新办的高新技术企业,自投产年度起免征所得税2年”。2001年2月23日,本公司被甘肃省科学技术厅认定为高新技术企业,取得编号为20-00365号《高新技术企业认定证书》;2006年12月26日更换新证,被甘肃省科学技术厅认定为高新技术企业,取得编号为0696201A0138号《高新技术企业认定证书》,有效期为两年。经兰州市地税局高新技术产业开发区分局审核,本公司享受高新企业税收优惠政策,报告期内的2007年度按15%的税率征收企业所得税;2008年本公司仍被认定为高新技术企业,《高新技术企业证书》编号为GR200862000050,发证时间为2008年12月25日,有效期为三年,批准机关为甘肃省科学技术厅、甘肃省财政厅、甘肃省国家税务局、甘肃省地方税务局。根据《中华人民共和国企业所得税法》(中华人民共和国主席令[2007]63号)“国家需要重点扶持的高新技术企业,减按15%的税率征收企业所得税”的规定,经兰州市地税局高新分局审核,兰州海默科技股份有限公司2008年、2009年享受高新企业税收优惠政策,按照15%的税率缴纳企业所得税。

2、控股公司

海默油服、东营海默的所得税税率为25%。

海默阿曼按12%的税率计算应纳税额。根据阿曼苏丹国1981年《公司所得税法》(THE LAW OF INCOME TAX ON COMPANIES)第42条之规定:“在任何税收年度,阿曼人的公司和常设公司都按如下规定缴纳所得税:3万里亚尔(OMR)以内的收入免税;超过部分按收入的12%缴纳”。

海默国际和中国油服无需缴纳企业所得税。海默国际和中国油服注册于阿联酋迪拜的杰贝阿里自由区(Jebel Ali Free Zone,简称JAFZA),适用迪拜1986颁布的第2号法律(2001年修订)之规定:“在迪拜杰贝阿里自由区注册的公司,自注册日起50年内豁免所有形式的税,包括个人税、公司税,到期之后可再延展50年”。

五、最近一年收购兼并情况

发行人最近一年及一期不存在超过收购前发行人资产总额或营业收入或净利润20%的收购兼并其他企业资产(或股权)的情况。

六、非经常性损益

根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号-非经常性损益（2008年）》，公司非经常性损益情况如下表：

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
非流动资产处置损益	15,615.42	211,344.04	19,011.24
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
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）	720,571.00	10,000.00	235,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			96,215.93
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
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			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
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		-799,237.65	646,133.86
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			

根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			1,087,654.83
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-14,656.83	-47,729.03	616,154.61
其他符合非经常性损益定义的损益项目		-1,397,209.00	
非经常性损益小计	721,529.59	-2,022,831.64	2,700,170.47
减：所得税影响额	45,280.98	-303,289.94	405,163.29
减：少数股东损益影响额（税后）	630.01	3,753.98	334.60
归属于母公司股东非经常损益合计	675,618.60	-1,723,295.68	2,294,672.59
归属于母公司股东净利润	28,815,065.06	20,662,862.43	17,057,047.19
归属于母公司股东非经常损益占母公司股东净利润的比例	2.34%	-8.34%	13.45%

2007年度公司归属于母公司股东非经常损益占公司当年度归属于母公司股东净利润的比例为13.45%，主要是福利费结余转回1,087,654.83元、罚款收入622,203.65元和基金的公允价值变动收益641,834.70元。其中的福利费节余转回是因公司2007年开始执行新《企业会计准则》而进行的会计处理，剔除这一因素，2007年度的非经常性损益占公司当年净利润的比重很小。

2008年度公司的归属于母公司股东非经常损益数额非常小，占到公司归属于母公司股东净利润的-8.34%，主要内容是2008年的股权激励成本1,397,209.00元；同时包括短期投资损失799,237.65元，为公司买入的证券投资基金投资损失和公允价值变动损失。

2009年公司归属于母公司股东非经常性损益占当期归属于母公司净利润的2.34%，具体内容如下：政府补贴收入720,571.00，主要包括兰州市财政局促进外贸资金款480,000.00元、甘肃省财政厅拨付的进口奖励资金50,000.00元、甘肃省商务厅中小企业开拓国际市场资金160,571.00元、兰州市财政局的外贸发展项目的清算资金30,000.00元；处置固定资产利得224,801.98元；处置长期投资利得1,209,188.69元。

综上，报告期内本公司非经常性损益占净利润的比重很小，对公司的经营成果不存在重大影响。

七、财务指标

(一) 主要财务指标

项 目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动比率	3.38	2.71	2.64
速动比率	2.78	2.11	1.85
资产负债率(母公司)	36.81%	36.85%	29.77%
无形资产占净资产的比例	0.12	0.17%	1.50%
归属于发行人股东的每股净资产(元)	2.59	2.04	2.01

注：无形资产为扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后的无形资产。

项 目	2009年	2008年	2007年
存货周转率	2.25	1.69	2.64
应收账款周转率	3.13	3.70	3.72
总资产周转率	0.71	0.74	0.77
流动资产周转率	0.97	1.00	1.12
应收账款周转天数	115.02	97.38	96.76
息税折旧摊销前利润(元)	39,182,683.20	29,988,749.90	27,252,576.41
利息费用(元)	2,135,032.34	972,055.50	890,916.00
利息保障倍数(倍)	15.84	25.23	22.19
每股经营活动的现金流量(元)	0.32	0.53	0.08
每股净现金流量(元)	0.09	0.49	-0.12
归属于发行人股东的净利润(元)	28,815,065.06	20,662,862.43	17,057,047.18
归属于发行人股东扣除非经常性损益的净利润(元)	28,139,446.46	22,386,158.11	14,762,374.60

上述各指标计算公式如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债
- (2) 速动比率=(流动资产-存货净额)/流动负债
- (3) 资产负债率=负债总计/资产总计
- (4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额
- (5) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额
- (6) 息税折旧摊销前利润=净利润+所得税+利息支出+折旧+摊销

- (7) 利息保障倍数=(净利润+所得税+利息支出)/利息支出
- (8) 每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本
- (9) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加(减少)额/期末总股本
- (10) 无形资产占净资产的比例=无形资产/净资产
- (11) 归属于发行人股东的每股净资产=归属于母公司股东权益合计/期末总股本
- (12) 归属于发行人股东扣除非经常性损益的净利润=归属于母公司股东的净利润-归属于母公司股东的税后非经常性损益

(二) 净资产收益率和每股收益

按照《公开发行证券的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和披露》(2010年修订), 本公司2009年、2008年度、2007年度的净资产收益率和每股收益如下表所示:

1、净资产收益率及每股收益

年度	报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
			基本每股收益	稀释每股收益
2009	归属于公司普通股股东的净利润	26.17%	0.6003	0.6003
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	25.56%	0.5863	0.5863
2008	归属于公司普通股股东的净利润	22.89%	0.4540	0.4540
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	24.80%	0.4918	0.4918
2007	归属于公司普通股股东的净利润	22.24%	0.4474	0.4474
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	19.25%	0.3872	0.3872

2、计算方法

本公司编制和披露合并财务报表, “扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润”以扣除少数股东损益后的合并净利润为基础, 扣除母公司非经常性损益(应考虑所得税影响)、各子公司非经常性损益(应考虑所得税影响)中母公司普通股股东所占份额; “归属于公司普通股股东的期末净资产”不包括少数股东权益金额。

- (1) 加权平均净资产收益率的计算公式如下:

加权平均净资产收益率= $P0/(E0+NP\div 2+ Ei\times Mi\div M0-Ej\times Mj\div M0\pm Ek\times Mk\div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

(2) 基本每股收益公式计算如下：

基本每股收益= $P0\div S$

$S= S0+S1+ Si\times Mi\div M0-Sj\times Mj\div M0-Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(3) 稀释每股收益计算公式如下：

稀释每股收益= $P1/(S0+S1+ Si\times Mi\div M0 - Sj\times Mj\div M0 - Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

3、加权平均净资产收益率的计算过程表

(1) 股份数和加权平均股份数

项 目	2009 年		2008 年		2007 年	
	权数	股份	权数	股份	权数	股份
期初股份数	1.0000	48,000,000.00	1.0000	38,062,100.00	1.0000	38,800,000.00
加：资本公积转增数						
股票股利增加数			0.7500	8,000,000.00		
增发新股增加数						
股权激励增加数			0.7500	1,937,900.00		
债转股增加数						
减：股份回购减少数					0.9167	737,900.00
缩股减少数						
期末股份数		48,000,000.00		48,000,000.00		38,062,100.00
加权平均股份数		48,000,000.00		45,515,525.00		38,123,591.67

(2) 加权平均净资产

项 目	2009 年		2008 年		2007 年	
	权数	金额	权数	金额	权数	金额
期初净资产	1.0000	97,950,433.20	1.0000	80,236,727.88	1.0000	69,857,223.12
加：本期净利润	0.5000	28,815,065.06	0.5000	20,662,862.43	0.5000	17,057,047.19
增发股份增加数						
债转股增加数						
股权激励增加数			0.7500	2,399,270.00		
资本公积增加数			0.7500	1,556,209.00		
减：回购股份减少数					0.7500	959,270.00
现金分红减少数	0.7778	2,880,000.00	0.7500	4,343,988.00	0.5546	1,756,712.00
期末净资产		123,934,692.91		97,950,433.20		80,236,727.88
加权平均净资产		110,117,965.73		90,276,777.35		76,691,963.22

(3) 净利润

项 目	2009 年	2008 年	2007 年
净利润	29,006,146.25	20,853,075.42	17,237,742.54
其中：归属于母公司股东的净利润	28,815,065.06	20,662,862.43	17,057,047.19
少数股东损益	191,081.19	190,212.99	180,695.35
税前非经常性损益合计	721,529.59	-2,022,831.64	2,700,170.47
减：非经常性损益的所得税影响数	45,280.98	-303,289.94	405,163.29
税后非经常性损益	676,248.61	-1,719,541.70	2,295,007.18
其中：归属于母公司股东的税后非经常性损益	675,618.60	-1,723,295.68	2,294,672.59

归属于少数股东的税后非经常性损益	630.01	3,753.98	334.60
扣除非经常性损益后的净利润	28,329,897.64	22,572,617.12	14,942,735.36
其中：归属于母公司股东的扣除非经常性损益	28,139,446.46	22,386,158.11	14,762,374.60
少数股东扣除非经常性损益后的净利润	190,451.18	186,459.01	180,360.75

八、资产评估情况

公司设立至今未进行过资产评估。

九、历次验资情况及投入资产的计量属性

(一) 公司历次验资情况

1、海默仪器成立时的验资

发行人前身兰州海默仪器制造有限责任公司成立于1994年8月，由窦剑文先生、陈继革先生、肖钦羨先生三位自然人以货币资金出资50.00万元设立。兰州审计事务所1994年8月26日出具《公司注册资本审验证明报告表》，对上述出资予以审验。根据验资报告，海默仪器已收到全体股东缴纳的注册资本50.00万元。

2、海默仪器1998年3月增资的验资

1998年1月8日，海默仪器股东会作出决议，全体股东一致同意追加出资并吸收七位新股东出资，增资后注册资本变更为100.00万元。甘肃会计师事务所1998年3月19日为本次增资出具了甘会验字（1998）第006号《验资报告》，对上述增资进行了审验。根据验资报告，海默仪器已于1998年1月12日收到股东缴纳的增资款。

3、海默仪器2000年9月增资的验资

2000年9月23日，海默仪器股东会通过决议，注册资本由100.00万元增加至4,000.00万元，其中：公司以1,470.00万元的资本公积金按原股东出资比例转增资本；上海共同创业投资有限公司、上海汇浦科技投资有限公司两家风险投资机构分别以现金方式各增资900.00万元；自然人俞保平先生以现金方式增资160.00万元，秦晓卫先生和王珂先生分别以现金方式各增资10.00万元；海默仪器股东窦剑文先生以现金方式追加投资450.00万元。

甘肃天行健会计师事务所有限责任公司于2000年9月29日出具了天行健验字

[2000]第025号《验资报告》，对上述增资进行了审验。验资报告确认，截止验资报告出具日，公司资本公积转增股本已作账务处理，以现金方式出资的资金已汇入或转入海默仪器账户。

由于甘肃天行健会计师事务所有限责任公司不具有证券从业资格，因此公司聘请了具有证券从业资格的甘肃五联联合会计师事务所有限责任公司对此次增资进行再次验资。甘肃五联联合会计师事务所有限责任公司于2000年10月28日出具了五联验字[2000]第1002号《验资报告》。由于海默仪器已经完成增资的工商变更登记手续，故此1002号《验资报告》未作为正式文件向工商局备案。

4、2000年公司整体变更设立时的验资

发行人由海默仪器整体变更设立时，五联联合会计师事务所有限公司于2000年12月15日出具了五联验字[2000]第1008号《验资报告》。审验确认，截至报告出具日，兰州海默科技股份有限公司（筹）已收到全体股东以其拥有的海默仪器经审计后的2000年9月30日净资产认缴的注册资本人民币4,000万元。

5、2008年公司利润分配送股验资

经2008年3月25日召开的海默科技2008年度第一次临时股东大会审议批准，海默科技以截止2008年3月25日公司总股本40,000,000股为基数，用公司2007年度经审计的部分未分配利润，向2008年3月25日在册的全体股东每10股送2股，共派发红股800万股。送红股后，全体股东原持股比例保持不变，公司总股本由4,000万股变更为4,800万股。

受公司委托，北京五联方圆会计师事务所有限公司对公司2008年3月25日送红股增加股本的真实性和合法性进行了审验，于2008年4月17日出具了五联方圆验字[2008]第05002号《验资报告》，确认本次增加的股本已经到位。

（二）公司投入资产的计量属性

发行人是由海默仪器整体变更设立而成。2000年10月26日，五联联合会计师事务所有限公司出具五联审字【2000】第1001号《审计报告》。经审计，海默仪器截至2000年9月30日的净资产为40,015,216.09元，以经审计的净资产为基础，整体折为40,000,000股，余额15,216.09元计入资本公积。五联联合会计师事务所有限公司已为本次整体变更投入的实收资本进行了审验，并出具了五联验字[2000]第1008号《验资报告》。

五联审字【2000】第1001号《审计报告》的主要财务数据:

单位: 元

项目	2000年9月30日	1999年12月31日	1998年12月31日
流动资产合计	29,672,589.36	2,503,941.32	3,685,287.13
无形及其他资产合计	14,045,733.33	-	8,216.79
资产总计	45,764,297.31	3,586,145.51	3,935,194.64
流动负债合计	5,292,831.22	2,488,159.67	2,898,535.08
长期负债合计	5,749,081.22	2,994,409.67	3,479,785.08
股东权益合计	40,015,216.09	591,735.84	455,409.56

十、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 资产负债表日后事项

截至本财务报表签发日, 本公司未发生需要披露的资产负债表日后事项中的非调整事项。

(二) 或有事项

截至 2009 年 12 月 31 日, 本公司未发生影响财务报表阅读的重大或有事项。

(三) 承诺事项

截至 2009 年 12 月 31 日, 本公司未发生影响财务报表阅读的重大承诺事项。

(四) 其他重要事项

1、股份支付

(1) 以权益结算的股份支付

经 2007 年 6 月 30 日兰州海默科技股份有限公司第七次股东大会特别决议通过: “同意修改公司章程第十八条, 公司总股本为 4000 万股, 其中: 兰州海默科技股份有限公司回购 1,967,900.00 股, 占总股本 4.919%; 回购股份用于激励内部优秀员工。”

2007 年公司实际回购股份及库存股份明细

单位: 元

年份	数量	单位回购成本	回购成本	占已发行股份的总比例
2007年	200,000.00	1.20	240,000.00	0.5000%
	1,030,000.00	1.165	1,200,000.00	2.5750%
	737,900.00	1.30	959,270.00	1.8448%
累计	1,967,900.00		2,399,270.00	4.9198%

注：库存股成本以与原股东签订的具体回购协议计算确定。

2008年2月21日，经兰州海默科技股份有限公司2008年度第一次股东大会特别决议，同意公司用回购的1,967,900.00股对公司高中层管理人员和业务骨干进行股权激励，激励价格1.30元/股。公司于2008年3月20日取得了甘肃省工商行政管理局的变更批复。

(2) 授予日权益工具公允价值的确定方法

根据《企业会计准则第11号——股份支付》对于授予后立即可行权的换取职工提供服务的权益结算的股份支付，公司在授予日按照权益工具的公允价值，将取得的服务计入相关资产成本或当期费用，同时计入资本公积中的股本溢价。海默科技确定以2007年度经审计的每股净资产（合并）作为授予职工股份的内涵价值。

2007年12月31日兰州海默科技股份有限公司（合并）净资产8023.67万元，每股净资产2.01元，因此确定2008年2月21日授予日授予职工股份的股份内涵价值为2.01元/股。授予日权益工具的公允价值为 $2.01 - 1.3 = 0.71$ 元/股。

(3) 股份支付的费用及服务总额

2007年12月31日兰州海默科技股份有限公司（合并）净资产8023.67万元，每股净资产2.01元，因此确定2008年2月21日授予日授予职工股份的股份内涵价值为2.01元/股。授予日权益工具的公允价值为 $2.01 - 1.3 = 0.71$ 元/股，以权益结算的股份支付而确认的费用总额为 $1,967,900.00 \text{ 股} \times 0.71 \text{ 元/股} = 1,397,209.00 \text{ 元}$ 。

2、融资租赁

2004年9月、2005年12月发行人的子公司海默国际有限公司(Haimo international FZE)与法国地质服务公司(Geoservices)签订多相流量计租赁协议，该租赁协议中承租人租赁开始日的最低租赁付款额的现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。根据《企业会计准则第21号——租赁》发行人将该租赁定义为融资租赁，采用实际利率法计算确认各期的融资租赁收益。

海默国际有限公司(Haimo international FZE)2004年9月融资租赁给法国地质服务公司5000psi多相流量计3台, 租赁实际利率23.00%, 600#多相流量计1台, 租赁实际利率25.17%; 2005年12月融资租赁给法国地质服务公司600#多相流量计4台, 租赁实际利率25.19%。租赁合同租赁期均为5年。

(1) 融资租赁出租人未实现融资收益的余额

单位: 元

项 目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
出租人未实现融资收益	511,891.09	1,149,656.77	2,140,989.84
合 计	511,891.09	1,149,656.77	2,140,989.84

(2) 融资租赁出租人剩余租赁期的最低租赁收款情况

单位: 元

剩余租赁期	最低租赁收款额
1年以内(含1年)	1,227,982.73
1年以上2年以内(含2年)	
2年以上3年以内(含3年)	
3年以上	
合 计	1,227,982.73

3、政府补助

政府补助的种类、计入当期损益的相关金额

单位: 元

政府补助的种类	2007年度计入损益的金额	2008年度计入损益的金额	2009年计入损益的金额	尚需递延的金额	总额
一、与资产相关的政府补助					
1、多相流量计专项工程			50,000.00	1,950,000.00	2,000,000.00
小 计			50,000.00	1,950,000.00	2,000,000.00
二、与收益相关的政府补助					
1、移动测井项目研发资金	200,000.00				
2、中小企业市场开拓资金	35,000.00				

3、PCT 专利补助费		10,000.00			
4、兰州市财政局促进外贸资金款			480,000.00		
5、高新技术出口研发资金					
6、引进高新人才经费					
7、进出口奖励资金			50,000.00		
8、中小企业开拓国际市场资金			160,571.00		
9、发展项目			30,000.00		
小 计	235,000.00	10,000.00	720,571.00		
合 计	235,000.00	10,000.00	770,571.00	1,950,000.00	2,000,000.00

(1) 2007年12月本公司依据兰州市科学技术局《兰州市科技计划项目验收证书(项目编号05-1-62)》等相关科研验收文件,收到的油气水多相测量在移动式测井装置上的应用项目研发资金200,000.00元,属于与收益相关的政府补助,确认为收到当期的营业外收入。

(2) 2007年7月本公司收到甘肃省财政厅外贸发展处依据甘财企[2007]123号文件拨付的中小企业市场开拓资金35,000.00元。属于与收益相关的政府补助,确认为收到当期的营业外收入。

(3) 2008年11月本公司收到甘肃省财政厅外贸发展处PCT专利申请补助费10,000.00元。属于与收益相关的政府补助,确认为收到当期的营业外收入。

(4) 2009年3月本公司收到兰州市财政局促进外贸资金款480,000.00元。属于与收益相关的政府补助,确认为收到当期的营业外收入。

(5) 2009年6月本公司收到兰州市财政局进出口奖励资金50,000.00元。属于与收益相关的政府补助,确认为收到当期的营业外收入。

(6) 2009年7月22日,根据甘肃省发展和改革委员会“关于安排兰州海默科技股份有限公司建设资金性质的说明”的文件的批示,将地方财政配套项目资金200万元用于“多相计量系列产品”高技术产业化示范项目的建设,属于与资产相关的政府补助。按照预计使用期限20年进行平均分摊。

(7) 2009年9月本公司收到甘肃省商务厅中小企业开拓国际市场资金160,571.00元。属于与收益相关的政府补助,确认为收到当期的营业外收入。

(8) 2009年9月本公司收到兰州市财政局依据兰财企【2009】90号文件外贸

发展项目的清算资金30,000.00元,确认为收到当期的营业外收入。

十一、财务状况分析

(一) 资产的构成情况

1、资产构成及其变化

报告期内公司资产构成情况如下:

单位:元

项目	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产			-		-	
货币资金	54,048,084.37	29.73%	49,600,594.29	33.76%	24,917,754.56	20.39%
交易性金融资产	-		-		3,524,324.05	2.88%
应收票据	1,000,000.00	0.55%	-		-	
应收账款	47,573,198.05	26.17%	27,322,599.42	18.60%	26,310,709.69	21.53%
预付账款	2,792,573.48	1.54%	5,402,557.70	3.68%	4,809,950.68	3.94%
应收股利	-		-		-	
其他应收款	3,856,308.54	2.12%	3,077,379.27	2.09%	2,720,454.16	2.23%
存货	23,561,094.13	12.96%	24,289,514.92	16.53%	26,606,018.87	21.77%
流动资产合计	132,831,258.57	73.07%	109,692,645.60	74.66%	88,889,212.01	72.74%
长期应收款	716,091.64	0.39%	1,103,073.81	0.75%	2,141,586.01	1.75%
长期股权投资			-		-	
固定资产	45,680,420.98	25.13%	34,093,662.07	23.20%	28,018,821.12	22.93%
在建工程	62,541.06	0.03%	-		-	
无形资产	1,832,999.18	1.01%	1,862,721.05	1.27%	2,954,278.28	2.42%
递延所得税资产	660,241.05	0.36%	177,853.65	0.12%	204,439.05	0.17%
非流动性资产合计	48,952,293.91	26.93%	37,237,310.58	25.34%	33,319,124.46	27.26%
资产总计	181,783,552.48	100.00%	146,929,956.18	100.00%	122,208,336.47	100.00%

报告期内公司资产总额逐年增长,2008年末资产总额比2007年末增长20.50%,2009年末比2008年末增长23.72%。2007年和2008年,公司资产总额的增长主要来源于流动资产增长,非流动资产变化较小;2009年的流动资产和非流动资产均有较大幅度增长。

公司目前的资产结构中,非流动资产在总资产中的比例较小。截至2009年12月31日、2008年12月31日和2007年12月31日,公司的流动资产占总资产的比例分别为73.19%、74.66%和72.74%,非流动资产占总资产的比重分别为26.81%、25.34%

和27.26%。在报告期内，本公司流动资产和非流动资产占总资产的比重相对稳定，没有发生重大变动。

2、流动资产的构成及变化

报告期内本公司的流动资产主要包括货币资金、应收账款、预付账款、其他应收款和存货。流动资产构成情况如下：

单位：元

项目	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	54,048,084.37	40.69%	49,600,594.29	45.22%	24,917,754.56	28.03%
交易性金融资产	-		-	-	3,524,324.05	3.96%
应收票据	1,000,000.00	0.75%				
应收账款	47,573,198.05	35.81%	27,322,599.42	24.91%	26,310,709.69	29.60%
预付账款	2,792,573.48	2.10%	5,402,557.70	4.93%	4,809,950.68	5.41%
其他应收款	3,856,308.54	2.90%	3,077,379.27	2.81%	2,720,454.16	3.06%
存货	23,561,094.13	17.74%	24,289,514.92	22.14%	26,606,018.87	29.93%
流动资产合计	132,831,258.57	100.00%	109,692,645.60	100.00%	88,889,212.01	100.00%

(1) 货币资金

本公司货币资金在流动资产中占有较大比重，包括现金、银行存款和其他货币资金，其中绝大部分为银行存款。货币资金明细如下：

单位：元

项目	2009年12月31日	
	金额（元）	比例
现金	232,657.05	0.43%
银行存款	52,107,891.11	96.83%
其他货币资金	1,707,536.21	3.17%
合计	53,815,427.32	100.00%
其中：外币折算货币资金	21,649,941.47	40.23%

截至2009年12月31日、2008年12月31日、2007年12月31日，公司货币资金余额分别为54,048,084.37元、49,600,594.29元、24,917,754.56元，占当期流动资产的比重分别为40.69%、45.22%、28.03%，占总资产的比重为29.73%、33.76%、20.39%。

相比2007年12月31日，2008年12月31日的货币资金增加了24,682,839.73元，增加幅度为99.06%，主要是因为公司2008年度的经营性现金净流量大幅度增加，增

加额为18,248,400.32元；同时2008年公司银行借款增加了10,000,000.00元，并且一笔短期银行借款19,000,000.00万元于2008年11月底到账；2009年末货币资金余额较大，主要是当年公司的两笔银行借款共25,000,000.00分别在11月和12月到账。货币资金主要用于本公司及下属控股公司的经营活动。

(2) 应收票据

2009年年末的应收票据是子公司海默油服2009年收到的中国石油天然气股份有限公司长庆油田分公司背书的银行承兑汇票，款项性质为钻井服务款。

(3) 应收账款

① 期末应收账款基本情况

截至2009年12月31日，公司应收账款前五名客户金额合计为29,074,929.50元，占应收账款总额的59.85%，具体如下：

单位：元

公司名称	账面余额	比例	交易内容
阿曼石油	13,522,229.82	27.84%	多相流量计产品销售及售后服务、移动测井服务
中海石油（中国）有限公司	5,808,900.00	11.96%	多相流量计产品销售及售后服务
Petrofac E&C International Ltd	3,815,598.38	7.85%	多相流量计产品销售
中国石油天然气股份有限公司长庆油田分公司	3,228,201.30	6.65%	钻井服务
中国石油集团川庆钻探工程有限公司国际工程公司	2,700,000.00	5.56%	多相流量计产品销售
合计	29,074,929.50	59.85%	

本公司账龄在1年以内的应收账款占应收账款总额的绝大部分，应收账款的期限结构合理，报告期各期末应收账款账龄情况如下：

单位：元

项目	2009年12月31日			2008年12月31日			2007年12月31日		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
1年以内	42,663,875.67	87.82	213,379.12	24,517,203.76	87.81	122,586.01	23,930,444.01	88.57	166,554.34
1-2年	3,780,837.83	7.78	113,425.13	2,582,515.52	9.25	77,475.47	2,517,545.25	9.32	75,526.36
2-3年	1,324,241.52	2.73	132,424.15	385,956.91	1.38	38,595.69	69,817.27	0.26	6,981.73
3-5年	376,387.77	0.77	112,916.33	107,972.00	0.39	32,391.60	59,950.84	0.22	17,985.25
5年以上	433,698.10	0.89	433,698.10	325,726.10	1.17	325,726.10	442,004.28	1.64	442,004.28

合计	48,579,040.89	100.00	1,005,842.84	27,919,374.29	100.00	596,774.87	27,019,761.65	100.00	709,051.96
账面金额	47,573,198.05		27,322,599.42			26,310,709.69			

②期末应收账款形成的原因

本公司的经营存在季节性特征，一般一季度和二季度为公司获得订单和进行生产准备的时间，同时由于本公司的多相流量计产品实行根据客户需求“量身定制”和“以销定产”的经营模式，产品从获得订单到最终形成销售收入需要较长时间，产品交货及收入、应收账款的确认集中在第三季度和第四季度，到年末时货款未到收款期，客户跨年度支付从而形成期末的应收账款。本公司销售的多相流量计产品单价较高，与客户签订的合同单笔金额较大，因此单笔确认的应收账款金额较大。

	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
账面金额(元)	47,573,198.05	27,322,599.42	26,310,709.69
占流动资产的比例	35.81%	24.91%	29.60%
占总资产的比例	26.17%	18.60%	21.53%
占营业收入的比例	40.59%	27.56%	30.60%

③公司应收账款的收款政策

本公司在与主要客户签订的合同中，均规定满足约定的付款条件后（如交付产品、完成劳务等）的一定期限内付款，一般为45天。例如海默阿曼与阿曼石油签订的《移动多相计量合同》及《多相流量计价格协议》均明确了销售商品或提供劳务的付款期限。其中在《移动多相计量合同》中规定：阿曼石油在收到海默阿曼正式发票后的45天内，阿曼石油应通过指定的银行支付给海默阿曼该发票载明的款项；在《多相流量计价格协议》中规定：阿曼石油应于收到海默阿曼开具的发票45日内付款。在公司与主要客户 Petrofac E&C International Ltd（以下简称“PEC”）签订的《设备销售合同》中规定了相应的付款阶段，并且约定在每个阶段满足规定条件后45天内付清相应款项。

本公司海外客户均为大型石油公司，其包括付款制度在内的管理制度非常规范。如阿曼石油对应付账款采用了自动划款系统，其对每一个客户的应付账款均与签订的协议一一对应，到规定的付款期时其付款系统自动向客户划款，因此本公司对海外客户的应收账款回款情况良好。

④报告期内应收账款的变动

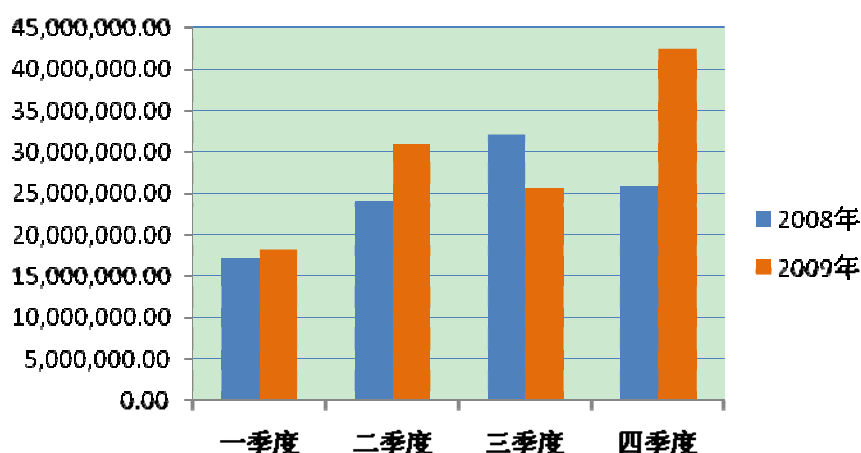
2007年和2008年，公司应收账款账面金额占当期营业收入的比例分别为

31.43%和 28.16%，基本保持稳定。2009 年 12 月 31 日应收账款账面金额占当期营业收入的比例为 40.59%，比 2008 年 12 月 31 日增加 20,250,598.63 元，增幅为 74.12%。2009 年度本公司应收账款政策未发生变动，与报告期其他年度完全一致，应收账款增加的主要原因是当年度很大部分收入确认的时点较晚，年末时货款未到收款期。

2008 年与 2009 年的营业收入均存在上述的季节性因素，但是 2008 年度在第三季度确认的收入及应收账款金额较大，到年末时货款回款较多；与 2008 年相比，2009 年的较大部分收入在第四季度才确认，形成的货款在年末时未到收款期，因此 2009 年末的应收账款比 2008 年末大幅度增加。

2008 年和 2009 年各季度确认收入情况如下：

单位：元



注：2009 年度第二季度收入金额较高主要是因为于 2007 年度开始的 PEC 多相流量计项目在 2009 年 6 月份完成，于 6 月份确认收入 11,658,188.89 元。

2009 年 12 月 31 日应收账款具体内容如下：

1) 对阿曼石油的应收账款账面余额为 13,522,229.82 元，占当期对其销售收入的 33.94%，比 2008 年 12 月 31 日的 4,583,039.82 元增加 8,939,189.99 元，增加的余额主要是未收到的多相流量计产品销售款，主要原因是：2009 年海默阿曼与阿曼石油在《多相流量计价格协议》下签订《订货单》订购多相流量计，2009 年 12 月本公司向阿曼石油交付产品，确认产品销售收入 9,416,463.44 元并同时计入相应的应收账款，截至 2009 年 12 月 31 日上述货款尚未到收款期。除上述款项外，截至到 2009 年 12 月 31 日，公司于 2009 年向阿曼石油销售的其他多相流量

计产品的货款 11,465,295.46 元均已收回，对阿曼石油其余的应收账款 4,105,766.38 元均为应收的测井服务费，尚未到收款期。

单位：

	增加额	2009 年 12 月 31 日 (2009 年)	2008 年 12 月 31 日 (2008 年)
来自于阿曼石油的收入	6,308,734.64	39,842,004.97	33,533,270.34
其中：多相流量计产品 销售收入	10,373,567.21	20,881,758.90	10,508,191.69
应收账款余额	8,939,189.99	13,522,229.82	4,583,039.82

2) 2009 年 6 月，公司履行与 Petrofac E&C International Ltd 签订的《设备销售合同》，向 PEC 交付 5 台多相流量计中的 4 台，确认收入 11,658,188.89 元，其中除 1,235,658.39 元质保金截至到 2009 年年末尚未到收款期外，其余款项均已收回；2009 年 12 月，本公司交付最后 1 台多相流量计，确认收入及应收账款 1,555,870.86 元，同时 PEC 向本公司补偿产品价款合计人民币 1,024,069.13 元，本公司相应确认营业收入及应收账款。截至到 2009 年 12 月 31 日，上述款项均未到收款期。

Petrofac E&C International Ltd 项目情况请参见本节“十二 盈利能力分析（五）毛利率的变化情况及分析 2、报告期内各业务毛利率波动的原因分析”之“(1) 多相流量计产品销售毛利率”。

3) 中国石油天然气股份有限公司长庆油田分公司系今年海默油服的新增客户，2009 年对其实实现钻井服务收入 10,087,748.30 元，其中 6,421,444.30 元是在 2009 年第四季度实现。截至到 2009 年 12 月 31 日，尚未收到的钻井服务款账面余额为 3,228,201.30 元。

4) 2009 年度本公司移动测井服务和产品售后服务收入比 2008 年度增加 8,141,002.87 元，导致 2009 年 12 月 31 日未到收款期的服务款较 2008 年 12 月 31 日增加。其中，2009 年来自于新客户阿布扎比陆上石油公司和凯恩能源（印度）公司的移动测井服务收入分别为 10,297,469.66 元和 3,357,511.33 元，截至到 2009 年 12 月 31 日，对上述客户的应收账款余额分别为 1,898,575.29 元和 1,640,134.82 元。

综上，公司的应收账款均属正常生产经营所致，应收账款账龄短；公司客户均为国内外大型石油公司，公司和主要客户之间有长期、稳定的合作，这些客户实力雄厚，支付能力强，信誉度高，有着非常规范的付款制度和程序；公司历来

重视现金回笼，报告期内应收账款未发生过重大坏账损失。因此，公司管理层认为本公司应收账款安全性良好，发生坏账的可能性很小。

(4) 预付账款

报告期内预付账款账龄概况如下：

账龄	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
	金额(元)	金额(元)	金额(元)
1年以内(含1年)	1,609,773.09	4,516,988.30	3,903,555.48
1至2年(含2年)	306,775.71	18,551.79	1,360.66
2至3年(含3年)	15,820.75	1,100.00	2,274.22
3年以上	860,203.93	865,917.61	902,760.32
合计	2,792,573.48	5,402,557.70	4,809,950.68

报告期末，本公司预付账款账龄在1年以上的款项有1,182,800.39元，未收回的款项主要是本公司预付给阿曼财税部门的税金及预付给中国国际贸易促进委员会专利商标事务所的专利代理费。具体内容如下：

2004年海默阿曼成立之前，本公司在阿曼地区有常设机构，根据阿曼财税部门规定，常设机构需预缴税金。海默阿曼成立之时将此常设机构清算，清算之前常设机构多缴纳的企业所得税税款535,253.93元作为预付的税金，若清算之日起的5年追溯期内未发现该机构在清算前有违法行为，全额予以退还预付的税金。因此上述款项未计提坏账准备。本公司预付给中国国际贸易促进委员会专利商标事务所的专利代理费323,850.00元，预付专利代理费需在取得申请的专利权后转入无形资产。因此上述款项未计提坏账准备。

2009年12月31日账面余额较2008年12月31日账面余额减少2,609,984.22元，减幅为48.31%，主要原因是2008年公司预付给西安华瑞机械设备有限责任公司1,848,000.00元用于采购钻井设备，为2008年末单笔最大预付款项，2009年钻井设备入库，相应的预付款项转出。

(5) 其他应收款

截至到2009年12月31日，公司其他应收款账龄情况如下：

单位：元

账龄	2009年12月31日		
	余额	比例	坏账准备
1年以内	2,996,185.36	75.43	13,143.34

1-2年	399,322.71	10.05	11,979.68
2-3年	457,273.57	11.51	45,727.36
3-5年	106,253.27	2.67	31,875.99
5年以上	13,700.00	0.34	13,700.00
合计	3,972,734.92	100.00%	116,426.37

本公司其他应收款金额较小，而且占公司流动资产和总资产的比重较低。2009年12月31日、2008年12月31日和2007年12月31日，其他应收款占公司总资产的比例分别为2.12%、2.81%和3.06%。其他应收款的主要内容为员工预借的周转金和差旅费、应收的增值税出口退税款等，因此发生坏账的可能性很小。

2009年12月31日其他应收款账面余额中欠款金额前五名的情况：

单位：元

序号	欠款金额	账龄	占总额比例	欠款性质或内容
1	343,469.81	一年以内	8.65%	出口退税款
2	316,880.65	一年以内	7.98%	施工安全押金及周转金
3	213,627.91	一年以内	5.38%	投标保证金及差旅费借款
4	160,602.68	一年以内	4.04%	个人借款
5	55,758.15	一年以内	1.40%	差旅费
合计	1,090,339.20		27.45%	

2009年12月31日账面余额较2008年12月31日账面余额增加536,498.03元，增长15.61%，其中主要是2009年产品出口增加导致的应收补贴款（出口退税款）余额增加297,137.21元。

(6) 存货

本公司的存货主要为原材料、在产品 and 产成品，三项总额占存货比重在98%左右，包装物及低值易耗品的金额较小。存货分类情况如下：

单位：元

项目	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	8,273,469.99	35.11%	9,562,397.83	39.37%	5,758,069.50	21.64%
在产品	11,025,524.68	46.80%	9,805,536.76	40.37%	6,623,936.40	24.90%
产成品	3,635,731.15	15.43%	4,441,716.27	18.29%	13,598,283.08	51.11%
包装物及低值易耗品	626,368.31	2.66%	479,864.06	1.98%	625,729.89	2.35%

合 计	23,561,094.13	100.00%	24,289,514.92	100.00%	26,606,018.87	100.00%
占流动资产的比重	17.74%		22.14%		29.93%	
占总资产的比重	12.96%		16.53%		21.77%	

报告期内，公司存货占流动资产及总资产的比重较为稳定。在产品 and 原材料是存货的重要构成部分，除2007年外，公司产成品的金额相对较小。公司存货余额较大的主要原因在于：公司所生产的产品多相流量计为货值高的专业装备，品种多、生产周期尤其是原材料采购周期较长，因此产品在跨年度生产的情况下年末会有较多的原材料及产生较多的未完工产品，如果涉及跨年度交货，还会产生较大金额的产成品。

报告期内，相比其他年度2007年末产成品期末余额较大，主要原因如下：

海默国际与中国石油工程建设集团公司签订了其他油田设备供货合同，向其销售其他油田设备。2007年年末海默国际完成上述油田设备的采购，形成存货(产成品) 3,810,000.00迪拉姆，折合人民币7,588,567.50元，次年才交货形成销售收入(其他业务收入)。该项业务是偶发性的，并不是本公司持续经营的业务。剔除上述特殊因素，公司在2007年末的产成品余额为6,009,715.58元，与报告期内其它年度没有较大波动。关于其他业务收入的详细情况请参见本招股说明书本节“十二、盈利能力分析 (一) 营业收入构成及变动分析 1、营业收入构成——按业务”。

公司产成品是根据中标后的销售合同进行生产，不存在大的销售风险。原材料通常也是按照客户的需求，通过客户指定的供应商名单进行采购。本公司对期末存货按成本与可变现净值孰低法计量，并确定存货跌价准备的计提与转回，期末存货不存在需计提跌价准备的情况。

3、非流动资产构成及变化

本公司的非流动资产主要是固定资产和无形资产，非流动资产构成情况如下：

单位：元

项目	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期股权投资	-	-	-	-	-	-
长期应收款	716,091.64	1.47%	1,103,073.81	2.96%	2,141,586.01	6.43%
固定资产	45,680,420.98	93.88%	34,093,662.08	91.56%	28,018,821.12	84.09%
在建工程	62,541.06	0.13%	-	-	-	-
无形资产	1,832,999.18	3.77%	1,862,721.05	5.00%	2,954,278.28	8.87%
递延所得税资产	367,741.05	0.76%	177,853.65	0.48%	204,439.05	0.61%
非流动性资产合计	48,659,793.91	100.00%	37,237,310.59	100.00%	33,319,124.46	100.00%

(1) 长期应收款

本公司的长期应收款全部为海默国际应收的融资租赁设备款。具体情况为：子公司海默国际于2004年9月融资租赁给法国地质服务公司(Geoservices)压力等级5000psi的多相流量计3台，压力等级600#的多相流量计1台；2005年12月融资租赁给法国地质服务公司压力等级600#的多相流量计4台。上述租赁合同期限均为5年，本公司均采用实际利率法计算融资租赁收入。

公司未对长期应收款计提坏帐准备，是因为租赁方法国地质服务公司信誉度高，且一直按照租赁合同及时支付租赁费用。

(2) 固定资产

截至2009年12月31日，本公司固定资产基本情况如下：

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	账面价值
房屋建筑物	14,023,160.80	2,023,053.48	12,000,107.32
运输设备	7,685,252.17	4,716,742.30	2,968,509.87
其他设备	33,066,119.24	6,498,626.19	26,567,493.05
机器设备	8,826,606.40	4,682,295.67	4,144,310.73
合计	63,601,138.61	17,920,717.63	45,680,420.98

2008年12月31日的固定资产账面价值比2007年12月31日增加6,074,840.96元，主要是海默阿曼和海默国际向海默科技采购的多相流量计产品，其作为固定资产用于移动测井业务，账面原值为7,941,707.10元。2009年末固定资产账面价值比2008年末增加11,586,758.90元，增幅为33.99%，其中主要是2009年海默油服新增钻井设备原值15,985,791.72元，子公司海默油服于2008年底成立并开展钻井服务业务，因此2009年购置了必要的钻井设备。本公司各类业务的开展均需要设备、车辆的支持，特别是在多相测井服务及产品售后服务领域，需要各种高价值的先进设备，因此近年来本公司不断加大固定资产投资的力度，每年新增设备为经营业务的不断拓展提供必要保证。报告期内公司固定资产数额不断增加，在非流动资产及资产总额中的比重也不断上升。

本公司各期期末的固定资产中，不存在部分固定资产因为存在损坏、长期闲置等情形而导致可收回金额低于其账面价值，故本公司未计提固定资产减值准备。

(3) 在建工程

2009年末新增的在建工程为本公司办公楼装修工程。

(4) 长期股权投资

报告期内，公司合并报表对外无长期股权投资。

(5) 无形资产

截至2009年12月31日，公司无形资产合计1,832,999.18元，占公司总资产的比重为1.01%。公司无形资产中最主要的项目是土地使用权，截至2009年12月31日，公司无形资产情况如下：

单位：元

项目	取得方式	初始金额	摊销年限	摊余价值	剩余摊销年限
软件使用权	购买	11,000.00	10年	2,566.36	2年4个月
MODBUS 软件	购买	2,482.75	10年	620.65	2年6个月
PROJECT 2002 (英标)	购买	4,600.00	10年	1,380.28	3年
OFFICE 中标	购买	3,200.00	10年	959.72	3年
土地使用权	购买	1,767,180.00	45年8个月	1,651,087.9	42年8个月
其他软件	购买	222,295.23	10年	176,384.25	7年6个月
合计	-	2,010,757.98	-	1,832,999.1	

2009年12月31日无形资产比2008年12月31日的减少额均为摊销额。

2008年12月31日，公司无形资产账面金额为1,862,721.05元，较2007年末减少1,091,557.23元，减少幅度为37%，减少额全部是无形资产的摊销，其中主要是海默仪器股东于2000年投入的专利权的摊销。2008年期初，该项专利权摊销后的账面价值为1,031,578.95元，2008年度全部摊销。截止到2008年12月31日，股东投入的1,400.00万元专利权全部摊销完毕。

股东投入到海默仪器专利权的具体情况如下：公司由海默仪器整体变更设立之前，董事长窦剑文将其持有的四项专利技术投入到海默仪器，其中三项专利由具有证券评估资格的北京六合正旭资产评估有限责任公司进行评估，并出具了六合正旭评报字（2000）第020号《资产评估报告书》，评估结果为三项专利技术价值7,055.05万元，采用的评估方法为收益现值法。由于在评估时专利权尚在大股东窦剑文名下，因此投入之前无账面价值。海默仪器股东会同意将上述专利以1,400万元作为入账价值。

上述专利在其有效期内没有出现任何减值的迹象，也从未计提过减值准备。

公司上述三项专利技术中的实用新型专利权中,法定有效截止期最晚的为实用新型专利权--多相流流量测量装置,申请日为1998年7月28日,法定有效期限截止2008年7月28日,因此由股东投入的实用新型专利以剩余保护期95个月为摊销期。截止到2008年12月31日,1,400.00万元专利权全部摊销完毕。

各年摊销月数、摊销金额,年末余额见下表:

单位:元

入账价值	年份	摊销月数	摊销金额	年末余额
三项实用新型 专利权	2000	4	589,473.68	13,410,526.32
	2001	12	1,768,421.05	11,642,105.26
14,000,000.00	2002	12	1,768,421.05	9,873,684.21
	2003	12	1,768,421.05	8,105,263.16
	2004	12	1,768,421.05	6,336,842.11
	2005	12	1,768,421.05	4,568,421.05
	2006	12	1,768,421.05	2,800,000.00
	2007	12	1,768,421.05	1,031,578.95
	2008	7	1,031,578.95	
合计		95	14,000,000.00	

4、资产减值准备提取情况

本公司报告期内资产减值准备情况如下:

单位:元

项目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
坏账准备	1,121,906.40	955,632.49	1,109,998.76
其中:应收账款	1,005,842.84	596,774.87	709,051.96
其它应收款	116,426.37	358,857.62	400,946.79
合计	1,121,906.40	955,632.49	1,109,998.76

2009年12月31日资产减值准备的账面余额较2008年12月31日的账面余额增加164,861.49元,增幅17.25%,主要是因为2009年12月31日应收账款余额较2008年12月31日增加。报告期内,本公司提取的资产减值准备均为计提的坏账准备,除提取上述资产减值准备外,公司其它资产未发生需提取减值准备的情形。

公司各项应收款项的期限结构合理,公司均按照坏账提取比例足额提取了坏账准备,坏账比例的提取情况符合公司业务经营特点。本公司管理层认为:公司采用了稳健的会计估计,资产减值计提充分、合理,公司未来不会因资产减值导致财务风险,对公司的持续经营能力不会产生影响。

5、递延所得税资产

最近一期递延所得税资产如下：

单位：元

可抵扣暂时性差异	2009年12月31日
坏账准备	296,476.54
递延收益	292,500.00
合并抵消未实现内部利润	71,264.51
合计	660,241.05

报告期内，公司的递延所得税资产主要是由于公司计提坏账准备产生了可抵扣暂时性差异。2009年末递延所得税资产比2008年末增加482,387.40，增幅为271.23%，主要内容是：（1）2009年末应收账款大幅度增加，计提的坏账准备相应的增加；（2）2009年，本公司将以前年度的2,000,000.00元专项应付款调整至“其他非流动负债-递延收益”，并按照20年期限进行平均分摊，2009年该项递延收益产生的递延所得税资产为292,500.00元。

（二）负债的构成情况

1、负债结构及变化

报告期内负债构成情况如下：

单位：元

	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	25,000,000.00	44.60%	24,000,000.00	50.77%	14,000,000.00	34.48%
应付账款	7,925,507.93	14.14%	7,801,331.60	16.50%	13,103,530.03	32.27%
预收款项	-		1,868,701.53	3.95%	31,046.12	0.08%
应付职工薪酬	2,309,254.64	4.12%	2,514,012.35	5.32%	2,651,289.86	6.53%
应付股利	-	-	-	-	841,925.50	2.07%
应交税费	2,874,529.72	5.65%	2,981,682.84	6.31%	2,738,843.58	6.75%
应付利息	67,595.00	0.12%	51,133.50	0.11%	37,026.00	0.09%
其他应付款	821,829.13	1.47%	1,250,589.62	2.65%	276,650.03	0.68%
其他流动负债	-	-	-	-	-	-
流动负债合计	39,291,216.42	70.10%	40,467,451.44	85.60%	33,680,311.12	82.95%
非流动负债						
长期借款	10,000,000.00	17.84%	-	-	-	-
应付债券						
长期应付款	4,806,329.52	8.58%	8,434.68	0.02%	27,127.64	0.07%
专项应付款	-	-	6,800,000.00	14.38%	6,800,000.00	16.75%
预计负债	-	-	-	-	-	-

递延所得税负债	-	-	-	-	96,275.21	0.24%
其他非流动性负债	1,950,000.00	3.48%	6,800,000.00	14.38%	6,800,000.00	16.75%
非流动负债合计	16,756,329.52	29.90%	6,808,434.68	14.40%	6,923,402.85	17.05%
负债合计	56,047,545.94	100.00%	47,275,886.12	100.00%	40,603,713.97	100.00%

截至到2009年末，公司的流动负债主要包括银行借款、应付账款、应交税费项目；非流动负债主要是长期借款、长期应付款和其他非流动性负债项目。

报告期内，公司负债规模随着生产经营规模不断扩大而逐渐增加。2008年末公司的流动负债比2007年增加6,787,140.33元，主要是2008年公司的银行借款增加了10,000,000.00元。2009年12月31日的非流动负债比2008年12月31日增加9,947,894.84元，主要是2009年度增加长期借款10,000,000.00元。

从负债结构来看，流动负债占负债总额的绝大部分：截至2009年12月31日和2008年12月31日、2007年12月31日，流动负债占负债总额的比例分别为70.10%、85.60%、82.95%。

2、流动负债

本公司流动负债主要包括银行借款、应付账款、预收款项、应交税费等。

项目	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
短期借款	25,000,000.00	63.63%	24,000,000.00	59.31%	14,000,000.00	41.57%
应付账款	7,925,507.93	20.17%	7,801,331.60	19.28%	13,103,530.03	38.91%
预收款项	-		1,868,701.53	4.62%	31,046.12	0.09%
应付职工薪酬	2,309,254.64	5.88%	2,514,012.35	6.21%	2,651,289.86	7.87%
应付股利	-		-		841,925.50	2.50%
应交税费	3,167,029.72	8.06%	2,981,682.84	7.37%	2,738,843.58	8.13%
应付利息	67,595.00	0.17%	51,133.50	0.13%	37,026.00	0.11%
其他应付款	821,829.13	2.09%	1,250,589.62	3.09%	276,650.03	0.82%
流动负债合计	39,291,216.42	100.00%	40,467,451.44	100.00%	33,680,311.12	100.00%

(1) 短期借款

短期借款分类表

单位：元

借款类别	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
抵押借款	-	24,000,000.00	14,000,000.00
质押借款	-	-	-

保证借款	25,000,000.00	-	-
合计	25,000,000.00	24,000,000.00	14,000,000.00

截至2009年12月31日，公司短期银行借款情况如下：

单位：元

贷款单位	贷款金额	贷款期限	保证人
农业银行股份有限公司 城关支行	15,000,000.00	2009.11.18-2010.12.17	窦剑文
交通银行股份有限公司 甘肃省分行	10,000,000.00	2009.12.18-2010.12.17	窦剑文
合计	25,000,000.00	-	-

本公司近年来业务迅速发展，规模不断扩大，因此资金需求量较大。2008年短期借款数额增长较快，从2007年末的14,000,000.00元增长到2008年末的24,000,000.00元，公司短期借款占流动负债的比重从2007年末的41.57%增长到2008年末的59.31%。2009年末公司短期借款与2008年末基本保持稳定，比2008年末增加1,000,000.00元。

(2) 应付账款

本公司的应付账款主要是应付的原材料采购款，公司的主要原材料是各种仪表设备和钢材等。应付账款在本公司流动负债中的比重也较大，2007年末占流动负债的比重为32.04%，主要是因为2007年度海默国际因向中国石油工程建设集团公司销售其他油田设备，当年度油田设备的采购量大，年末时对供应商形成的应付款金额较大。详细情况请参见本招股书“十一、财务状况分析（一）资产的构成情况 1、流动资产的构成及变化（6）存货”。剔除上述因素，报告期内公司应付账款金额较为稳定。

2009年12月31日的应付账款账龄如下：

账 龄	2009年12月31日	
	金额（元）	比例（%）
1年以内（含1年）	7,204,429.23	90.90%
1至2年（含2年）	111,556.53	1.41%
2至3年（含3年）	29,604.60	0.37%
3年以上	579,917.59	7.32%
合 计	7,925,507.94	100.00%

(3) 预收款项

公司在报告期内的预收款项金额一直较小，2008 年末较 2007 年末增长 5919.11%，主要是因为 2007 年末绝对数较小，仅为 31,046.32 元人民币，2008 年期末增加到 1,868,701.53 元，导致 2008 年末预收款项增加的幅度较大，但增加的绝对金额不大。具体内容如下：2008 年末增加的预收款项主要是海默国际和海默阿曼预收客户的项目款。其中海默阿曼 2007 年末的预收款项无余额，2008 年末的预收款项余额为 52,175 里亚尔，均是预收的 Gaflar 石油公司的多相流量计货款；海默国际预收款项 2007 年末为 1.67 万迪拉姆，2008 年末增加到 50.8 万迪拉姆，为预收 AL SANAM For Trading & Contracting LLC 的货款。

2009 年末预收款项无余额。

(4) 其他应付款

2009 年 12 月 31 日，其他应付账款主要是本公司应付给阿曼的代理机构代理费 555,278.27 元。

单位：元

账 龄	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
1 年以内	821,829.13	1,250,589.62	276,650.03
1-2 年	-	-	-
2 年以上	-	-	-
合 计	821,829.13	1,250,589.62	276,650.03

其他应付款 2008 年 12 月 31 日较 2007 年 12 月 31 日增加 973,939.59 元，增幅为 352.05%，主要原因是 2008 年 12 月海默国际董事会会议决议转让海默国际持有的中国油服股权，截至 2008 年 12 月 31 日海默国际共收回投资资产 40 万迪拉姆，暂挂其他应付款。2009 年 2 月 1 日上述股权变更手续办理完毕，冲销长期投资--中国油服和暂挂的其他应付款。

3、非流动负债

(1) 长期借款

截至 2009 年 12 月 31 日，公司长期借款情况如下：

单位：元

借款方式	贷款单位	贷款金额	贷款期限	保证人
------	------	------	------	-----

保证借款	兰州市商业银行 开发区科技支行	10,000,000.00	2009.2.13-2011.2.13	窦剑文等 公司股东
合计	-	10,000,000.00	-	-

(2) 长期应付款

报告期内公司长期应付款和专项应付款金额如下：

单位：元

项目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
长期应付款	4,806,329.52	8,434.68	27,127.64
专项应付款	-	6,800,000.00	6,800,000.00

截止到2009年12月31日，公司的长期应付款包括应付给中国高新投资集团公司的款项480.00万元，其余6,329.52元为海默国际的汽车抵押按揭款。应付给中国高新投资集团公司款项的具体情况如下：

2000年4月，甘肃省计划委员会向国家发展计划委员会报送《关于报送多相流量计系列产品国家自动化专向项目建议书的报告》。国家发展计划委员会于2000年下发了《关于兰州海默仪器制造有限责任公司多相计量系列产品高技术产业化示范工程建设项目可行性研究报告的批复》（技高[2000]2040号）。

2001年2月21日，中国高新投资集团公司行使国家出资人职能，与海默科技签订《协议书》，同意向兰州海默科技股份有限公司多相计量系列产品高技术产业化示范工程建设项目投入600.00万元，实际到账资金480.00万元。甘肃省地方配套资金投入230.00万元，其中：200.00万元为2004年甘肃省发展和改革委员会拨款；30.00万元为2000年兰州市拨付，做为甘肃省基本建设前期项目补贴资金。公司一直将上述710.00万元资金作为“专项应付款”处理。

根据兰州市计划委员会计投[2000]182号文件，应将上述甘肃省基本建设前期项目补贴资金30.00万元确认为收到当年的补贴收入，公司对此项会计差错在申报报表中予以了更正，将2007年期末的“专项应付款”金额调整为680.00万元。

2009年5月甘肃省发展和改革委员会组织相关部门对海默多相计量系列产品高技术产业化示范一期工程进行了验收。2009年7月15日，海默科技与中国高新技术集团签订《还款协议书》，确认中国高新技术集团的上述款项为债权，并明确了还款计划。协议约定兰州海默科技股份有限公司自2009年起分3年归还480万元，不计息。同时，中国高新投资集团公司出具了专项说明：“现经协商，双

方同意将该笔资金作债权处理”。本公司将应付中国高新技术集团的借款由专项应付款调至长期应付款科目。

(3) 专项应付款

报告期内的专项应付款余额变化请参见本节“长期应付款”。

2009年7月22日，甘肃省发展和改革委员会出具了《关于安排兰州海默科技股份有限公司建设资金性质的说明》，确认地方配套资金2,000,000.00万元属省上补助资金，2009年7月，本公司已将该项政府补助确认为与资产相关的政府补助，计入“其他非流动负债-递延收益”，按照20年期限进行平均分摊，分摊年限按照项目综合使用期限测算。

2009年12月31日，本公司的专项应付款经调整后无余额。

(4) 递延所得税负债

报告期内公司递延所得税负债情况如下：

单位：元

应纳税暂时性差异	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
公允价值变动	-	-	641,834.70
合计	-	-	641,834.70

报告期内，公司只在2007年产生递延所得税负债，主要是由公司所投资的基金的公允价值变动产生。公司将此部分基金出售后，以后各期末递延所得税负债无余额。

(5) 其他非流动性负债

2009年12月31日的其他非流动性负债是由以前年度的“专项应付款”调整而来，详细情况请参见本招股说明书本节“长期应付款”和“专项应付款”。

(三) 偿债能力分析

1、公司偿债能力指标

项目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动比率	3.38	2.71	2.64
速动比率	2.78	2.11	1.85
资产负债率(母公司)	36.81%	36.85%	29.77%

项目	2009年	2008年	2007年
息税折旧摊销前利润(元)	39,182,683.20	29,988,749.90	27,252,576.39

利息费用（元）	2,135,032.34	972,055.50	890,916.00
利息保障倍数（倍）	15.84	25.23	22.19
每股经营活动的现金流量	0.32	0.53	0.08
每股净现金流量	0.09	0.49	-0.12

上述各指标计算公式如下：

- (1) 流动比率 = 流动资产 / 流动负债
- (2) 速动比率 = 速动资产 / 流动负债
- (3) 资产负债率 = 总负债 / 总资产
- (4) 息税折旧摊销前利润 = 税前利润 + 利息支出 + 折旧 + 摊销
- (5) 利息保障倍数 = (净利润 + 所得税 + 利息支出) / 利息支出
- (6) 每股经营活动的现金流量 = 经营活动产生的现金流量净额 / 期末总股本
- (7) 每股净现金流量 = 现金及现金等价物净增加（减少）额 / 期末总股本

2、公司偿债能力分析

报告期内，本公司的流动比率和速动比率较高，主要原因是本公司非流动资产较小，流动资产占很大比重，同时本公司的负债总额及流动负债较小。报告期内公司的流动比率和速动比率较为稳定，2007年末速动比率较低，主要是因为2007年末公司存货较多导致2007年末的速动资产较少。2009年流动比率提高，主要是2009年末的流动资产增加，而流动负债保持稳定，其中流动资产的增加主要是货币资金和应收账款的增加。

报告期内，公司的每股经营活动的现金流量均为正数。2007年度公司每股净现金流量较低，主要是因为当期公司原材料采购量比较大，“购买商品、接受劳务支付的现金”金额较大，导致经营活动现金流量净额较小。2007年度经营活动现金流量净额为3,384,227.96元。关于报告期内的现金流情况请参见本招股说明书本节“十三 现金流量分析（二）经营活动现金流量分析”。

公司坚持稳健经营、适度举债的融资策略，将银行借款控制在适度、合理的水平，保持了较强的偿债能力。2007年和2008年，公司利息保障倍数分别达22.19和25.23，主要是因为本公司银行借款较少，因此相应产生的利息较少，同时也反映了公司很好的盈利状况；2009年利息保障倍数有所下降，是因为2009年公司银行借款增加而产生的利息费用增加。报告期内，公司的利息保障倍数较高，说明公司具备较强的支付利息费用的能力，对于债权人有很好的保障。

公司经营状况良好，主营业务收入持续稳定增长，客户资信审核程序严格且信用水平良好，公司货款回收及时，为公司偿付到期债务提供了资金保障。因此公司管理层认为，公司的资产负债率较低，流动比率与速动比率较高，有很强的偿债能力，财务风险很小。

（四）资产周转效率分析

1、公司资产周转率指标

项 目	2009 年	2008 年	2007 年
存货周转率	2.25	1.69	2.64
应收账款周转率	3.13	3.70	3.72
总资产周转率	0.71	0.74	0.77
流动资产周转率	0.97	1.00	1.12

上述各指标计算公式如下：

(1) 应收账款周转率 = 营业收入 / 应收账款平均余额

(2) 存货周转率 = 营业成本 / 存货平均余额

(3) 流动资产周转率 = 营业收入 / 流动资产平均余额

(4) 总资产周转率 = 营业收入 / 总资产平均余额

其中：应收账款平均余额 = (期初应收账款 + 期末应收账款) / 2

存货平均余额 = (期初存货 + 期末存货) / 2

流动资产平均余额 = (期初流动资产 + 期末流动资产) / 2

2、公司资产周转效率分析

公司主营业务分为多相流量计产品销售和油田技术服务业务，其中油田技术服务业务中的移动测井及产品售后服务、钻井服务除需要少量的低值易耗品外，不需要其他存货。因此，存货周转率的指标主要反映的是本公司多相流量计产品销售业务的周转效率。

本公司期末的存货金额较大，因此报告期内公司存货周转率不高，这是由多相流量计产品的生产和销售模式决定的。本公司的多相流量计产品由于生产周期的原因，部分产品跨年度生产和跨年度交付，因此年末结算时会存在金额较大的在产品 and 产成品，同时也会有较多生产所必需的库存原材料，由此计算的存货周转率较低。2008年末，公司的在产品 and 原材料共计为19,367,934.59元；2007年末，公司的在产品 and 原材料共计12,382,005.90元，2007年的存货周转率比2008年高，主要是因为2006年末公司的存货数量小，仅为6,606,298.77元，因而计算的2007年存

货平均余额小。2008年存货周转率较低，主要是2007年末的产成品金额较大导致的期末存货金额较大，详细情况请参见本招股说明书本节“十一、财务状况分析（一）资产的构成情况 2、流动资产的构成及变化”之“（6）存货”。

2009年应收账款周转率降低是因为2009年末应收账款余额较大，详细情况请参见本招股说明书本节“十一、财务状况分析（一）资产的构成情况 2、流动资产的构成及变化”之“（3）应收账款”。

报告期内，公司资产规模不断扩大，公司存货周转率、应收账款周转率、总资产周转率一直保持在与公司经营相匹配的水平。随着公司业务的不扩张，公司新增业务及产品不断发展，公司资产的整体运营效率将持续改善。

（五）公司股东权益状况

各期末所有者权益情况表

单位：元

项目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
股本	48,000,000.00	48,000,000.00	40,000,000.00
股本净额	48,000,000.00	48,000,000.00	40,000,000.00
减：库存股	-	-	2,399,270.00
资本公积	1,556,209.00	1,556,209.00	-
盈余公积	8,388,811.84	7,577,521.22	6,347,644.04
未分配利润	71,556,322.11	46,432,547.68	38,699,562.43
外币报表折算差额	-5,233,086.56	-5,415,133.31	-2,711,208.59
少数股东权益	1,467,750.15	1,502,925.47	1,367,894.62

报告期内所有者权益变动情况及原因如下：

1、股本

2008年3月，根据2008年度第一次临时股东大会决议和修改后的章程规定，本公司申请增加注册资本人民币8,000,000.00元，由未分配利润转增股本，转增基准日期为2007年12月31日，转增后注册资本为人民币48,000,000.00元，股份为普通股48,000,000.00股。

2、库存股

经2007年6月30日本公司第七次股东大会特别决议通过：“兰州海默科技股份有限公司回购1,967,900.00股，占总股本4.919%；回购股份用于激励内部优秀员工。”2007年7月15日，公司与股东肖钦羨、张立刚、侯玥分别签署了《股权转让协议书》，约定向肖钦羨回购股份1,030,000.00股、向张立刚回购股份

200,000.00 股、向侯玥回购股份 737,900.00 股。其中 1,030,000.00 股的回购成本为 1.165 元/股, 200,000.00 股的回购成本为 1.20 元/股, 737,900.00 股的成本为 1.30 元/股, 合计回购成本为 2,399,270.00 元, 全部计入库存股。

2008 年 2 月 21 日, 经本公司 2008 年度第一次股东大会特别决议, 同意公司用回购的 1,967,900.00 股对公司高中层管理人员和业务骨干进行股权激励, 激励价格为 1.30 元/股。

3、资本公积

报告期内的资本公积全部为股本溢价。

本公司 2008 年用 2007 年回购的库存股对公司高中层管理人员和业务骨干进行股权激励, 激励价格 1.30 元/股, 库存股转让收入高于库存股成本的差额 159,000.00 元计入资本公积; 同时, 根据《企业会计准则第 11 号---股份支付》, 对于授予后立即可行权的换取职工提供服务的权益结算的股份支付, 公司在授予日按照权益工具的公允价值, 将取得的服务计入相关资产成本或当期费用。2008 年 2 月 21 日授予日授予职工股份的股份内涵价值为 2.01 元/股, 为 2007 年 12 月 31 日公司每股净资产数 (合并数), 授予日权益工具的公允价值为 $2.01 - 1.30 = 0.71$ 元/股, 计入资本公积中的股本溢价为 1,397,209.00 元。此次股权激励完成后, 计入公司的资本公积合计金额为 1,556,209.00 元。

4、盈余公积

报告期内盈余公积的变动为计提增加数。

5、外币报表折算差额

本公司境外子公司的记账本位币以阿曼里亚尔和阿联酋的迪拉姆为主, 上述两种货币的汇率均与美元挂钩, 对美元的汇率非常稳定。2007 年和 2008 年, 人民币对美元处于持续升值状态, 因此导致本公司 2007 年至 2008 年的外币报表折算差额持续增加。2009 年度, 人民币对美元的汇率保持相对稳定, 因此与 2008 年末相比, 公司 2009 年末的外币报表折算差额变化很小。

十二、盈利能力分析

(一) 营业收入构成及变动分析

1、营业收入构成——按业务

公司营业收入包括多相流量计产品销售收入以及油田技术服务收入和其他业务收入，其中多相流量计产品销售以及相关的油田技术服务是公司的主营业务，油田技术服务具体包括移动测井服务和钻井服务收入。多相流量计产品销售收入金额在报告期内的变动比较大，2007年占总收入的比重为18.30%，2008年大幅度增加至51.79%。移动测井及产品售后服务收入金额较为稳定，只是因为2008年度多相流量计产品销售收入金额大幅度增加，导致移动测井及产品售后服务收入占收入总额的比例由2007年的42.65%下降到2008年的33.40%。2009年度，新增的钻井服务收入占营业收入的比重为8.61%，多相流量计产品销售收入和移动测井及产品售后服务收入占营业收入的比重与2008年度相比保持稳定。

公司其他业务收入主要是来自于子公司海默国际其它其他油田设备销售的收入，此项业务并不是公司业务发展的重点。在报告期内，海默国际其他油田设备销售业务的主要客户是中国石油工程建设集团公司（中石油的子公司）、江苏石油勘探局中东公司（中石化的子公司），向其销售的其他油田设备与公司的多相流量计产品虽均属于油田设备，但无太大相关性。海默国际向其销售油田设备的业务模式为：海默国际参与客户采购油田设备的招标，中标后与客户签订销售合同，以合同约定的价格销售设备给客户从而取得收入。对于本公司来说，此项业务是偶发性的，不具有持续性，而且业务较为简单，本公司无需为此业务动用较多的人力及物力。报告期内，随着本公司主营业务的快速发展，此部分业务的收入额及占营业收入的比例大幅度减少。到2009年度，其他业务收入占公司营业收入的比重已经降至4.79%。

除此之外，本公司销售的其他油田设备中还包括东营海默销售给胜利油田的多相混输螺杆泵等设备，销售额较小。

报告期内营业收入业务构成情况如下：

单位：元

项目	2009年		2008年		2007年		
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	
多相流量计产品销售	60,252,657.75	51.41%	51,348,639.49	51.79%	15,731,582.32	18.30%	
油田服务	移动测井及产品售后服务	41,249,054.41	35.19%	33,108,051.54	33.40%	36,670,951.45	42.65%
	钻井服务	10,087,748.30	8.61%	-	-	-	-
主营业务小计	111,589,460.46	95.21%	84,456,691.03	85.19%	52,402,533.77	60.95%	
其他业务	5,613,989.98	4.79%	14,682,191.65	14.81%	33,578,287.21	39.05%	

总计	117,203,450.44	100.00%	99,138,882.68	100.00%	85,980,820.98	100.00%
----	----------------	---------	---------------	---------	---------------	---------

报告期内,公司取得的其他业务收入具体内容如下:

2007年销售其他油田设备收入33,578,287.21元,其中30,421,677.95元是海默国际为中国石油工程建设集团公司、江苏石油勘探局中东公司代购油田配件产生的收入,主要包括越野吊车、挖掘机、弯头异径三通、对焊管座、承叉焊管座、接套、连接器、盲板法兰、法兰、柱头螺栓等;3,156,609.26元是东营海默为胜利油田提供多相混输螺杆泵等设备产生的收入。

2008年销售其他油田设备收入14,682,191.65元,其中11,529,995.28元是海默国际为中国石油工程建设集团公司、Al Sanam for Trading&Contracting LLC代购油田配件产生的收入;3,152,196.37元是东营海默为胜利油田提供多相混输螺杆泵等设备的收入。

2009年销售其他油田设备收入为5,613,884.48元,其中2,178,215.62元是海默国际为Al Sanam for Trading&Contracting LLC代购油田配件产生的收入,3,435,668.86元是东营海默为胜利油田提供多相混输螺杆泵等设备的收入。

2、营业收入构成——按地区

报告期内公司营业收入的绝大部分来源于国外,最近三年国外营业收入占公司营业收入总额的平均值为82.39%。2007年度来源于国外的收入占总收入的比重达88.20%,国内收入占到11.80%。相比于2007年度,2008年度营业收入增加主要来源于国内收入的增加,2008年度公司国内收入增加9,603,521.10元,国内收入占总收入的比重达到19.92%,主要是由于多相流量计产品在国内销售的增加。2009年度国内收入中新增了子公司海默油服的钻井服务收入,国内营业收入占收入总额的比重为21.12%。

营业收入地区构成如下:

单位:元

项目		2009年	2008年	2007年
国外	多相流量计产品销售收入	52,350,819.84	35,810,830.81	9,942,963.05
	移动测井服务及产品售后服务	37,920,091.29	32,050,134.44	35,471,778.93
	钻井服务	-	-	-

	其他业务	2,178,321.12	11,529,995.28	30,421,677.95
	合计	92,449,232.25	79,390,960.53	75,836,419.93
	占营业收入的比重	78.88%	80.08%	88.20%
国内	多相流量计 产品销售收入	7,901,837.91	15,537,808.68	5,788,619.27
	移动测井服务及 产品售后服务	3,328,963.12	1,057,917.10	1,199,172.52
	钻井服务	10,087,748.30	-	-
	其他业务	3,435,668.86	3,152,196.37	3,156,609.26
	合计	24,754,218.19	19,747,922.15	10,144,401.05
	占营业收入的比重	21.12%	19.92%	11.80%
总计		117,203,450.44	99,138,882.68	85,980,820.98

3、营业收入的变动原因

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	增长额 (元)	增长率	增长额 (元)	增长率	-	-
多相流量计 产品销售	8,904,018.26	17.34%	35,617,057.17	226.40%	-	-
移动测井服务及 产品售后服务	8,141,002.87	24.59%	-3,562,899.91	-9.72%	-	-
钻井服务	10,087,748.30	-	-	-	-	-
主营业务小计	27,132,769.43	32.13%	32,054,157.26	61.17%	-	-
其他业务	-9,068,201.67	-61.76%	-18,896,095.56	-56.27%	-	-
总计	18,064,567.76	18.22%	13,158,061.69	15.30%	-	-

报告期内,公司的营业收入尤其是主营业务收入保持了良好的增长趋势。公司最近三年主营业务收入年平均复合增长率为 45.93%, 2009 年和 2008 年的主营业务收入分别较上一年度增长 32.13%和 61.17%, 营业收入总额分别较上一年度增长 18.22%和 15.30%。

2008年度的营业收入增长率低于主营业务收入的增长率, 是因为2007年的其他业务收入金额较大, 占到公司营业收入总额的39.05%。2009年主营业务增长率低于2008年, 是由于2007年公司主营业务收入金额较小, 与2008年相比的基数较小, 导致2008年主营业务收入的的增长率偏高。2008年主营业务收入的的增长全部来自于多相流量计产品销售收入的增长, 具体情况请参见以下内容。

(1) 多相流量计产品销售收入

2008年度公司主营业务收入比2007年度大幅增加, 主要是公司的多相流量计

产品收入增加，增加额为35,617,057.17元，同比增长率为226.40%。收入的增加主要是产品销售数量大幅度增加所致，同时2008年度销售的产品中含8台价格较高的总量计量多相流量计。2008年度销售数量增加的原因如下：①2008年，本公司在除阿曼地区的国外新市场的开拓方面取得了显著的成效，2008年度国外新市场销售数量及销售收入大幅度增加，销售数量由2007年的5台增加到2008年的10台(其中6台为高售价、高毛利率的总量计量多相流量计)，销售金额由9,942,962.87元增加到24,673,517.29元。同时公司在国内客户的开拓方面也取得了显著的成效，使得2008年度国内销售数量及销售收入大幅度增加。与2007年相比，2008年国内多相流量计产品销售数量增加了7台，销售金额增加9,749,189.41元，增幅为168.42%；②海默阿曼与阿曼石油签订的《多相流量计价格协议》于2007年1月27日到期后，双方于2007年6月5日再签订新的《多相流量计价格协议》。在协议未续签期间，阿曼石油未向公司采购多相流量计；协议续签完成后，阿曼石油开始向本公司订购产品，但由于产品生产周期长，所下订单的产品在2007年无法完成，因此无法实现销售收入。2007年度4台多相流量计的订单全部在2008年实现销售收入，也使得公司2008年确认的收入金额比2007年大幅度增加。

2009年比2008年产品销售收入增长8,904,018.26元，增长率为17.34%，全部来自于国外销售的增长。2009年国外多相流量计销售数量比2008年增加19台，增加金额16,539,989.03元；国内销售数量减少2台，减少金额 7,635,970.77元。2009年销售的多相流量计产品中包含3台总量计量多相流量计，其余均为油井多相流量计。

报告期内多相流量计产品销售情况如下：

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	台数	金额 (元)	台数	金额 (元)	台数	金额 (元)
国外	33	52,350,819.84	14	35,810,830.81	5	9,942,962.87
国内	11	7,901,837.91	13	15,537,808.68	6	5,788,619.27
合计	44	60,252,657.75	27	51,348,639.49	11	15,731,582.32

由于本公司产品是为用户“量身定制”，其类型、尺寸、压力等级和选用材料不同时，价格也有很大差异，比如本公司独家产品总量计量多相流量计的产品售价远高于常规的油井多相流量计产品，2008年度销售的产品中含有8台总量计量多相流量计，使得2008年度营业收入金额较高；同时，本行业比较大的一个特点是在不同的地区、针对不同的客户，产品的销售价格有时也有较大差异，即便是同一型号的产品，其销售价格也可能存在较大的不同。因此，在报告期内，公

司多相流量计产品的销售数量与销售收入的金额并不是成比例的变化。

(2) 移动测井服务及产品售后服务

2008年度移动测井及产品售后服务收入比2007年度略有减少,减幅为-9.72%,主要由以下因素共同影响:①阿曼石油在2008年度向本公司采购了多台多相流量计自用,导致当年度阿曼地区所需的移动测井服务量下降。2008年公司来自阿曼地区的移动测井服务及产品售后收入24,438,353.04元,较2007年的31,957,049.92元下降23.53%;②但同时,公司在除阿曼地区外的其他市场的开拓工作于2008年度取得了成效,如阿联酋、印度和埃及等地区新市场的服务量及收入均有所上升,2008年新市场移动测井服务及产品售后收入为7,293,649.40元,较2007年的4,052,714.88元增长77.97%。以上两方面因素导致了本公司2008年移动测井服务及产品售后收入的变化趋势。

2009年度移动测井服务及产品售后服务收入比2008年度增长8,141,002.87元,增幅为24.59%,增加的测井服务收入主要来自于新客户阿布扎比陆上石油公司。2008年10月,本公司与在阿布扎比的经销商AL Ghaith签订《多相流量计测井服务合同》,为阿布扎比陆上石油公司提供移动测井服务,2009年来自于阿布扎比陆上石油公司的测井服务收入为10,297,469.66元;同时,由于阿曼石油于2008年和2009年向本公司共采购了23台多相流量计产品自用,导致其2009年的移动测井服务需求有所下降。2009年来自于阿曼石油的移动测井服务和售后服务收入为18,941,124.89元,比2008年的23,025,078.65减少4,083,953.76元。

(3) 钻井服务收入

钻井服务为本公司2009年新增加的油田服务业务,2009年全年取得钻井服务收入10,087,748.30元。2008年12月,公司投资设立海默油服,共投入2部钻机,并相应成立了2个钻井作业队伍,分别于2009年4月份和5月份开始为中石油长庆油田提供钻井服务。2009年全年,海默油服共完成12口生产井和4口勘探井的工作量,经用户验收后确认服务收入10,087,748.30元。

(4) 其他业务收入

公司的其它油田设备销售收入在2009年度、2008年度大幅度减少,减少额分别为9,068,201.67元和18,896,095.56元,减幅为61.76%和56.27%。

4、主营业务收入的季节性

公司的主营业务呈明显的季节性特征,即上半年形成的主营业务收入明显低于下半年的金额,占全年营业收入的比重较小;同时,由于公司的期间费用在全年基本是平均支出,因此导致上半年净利润占全年净利润的比重更小。过去三年中,公司上半年主营业务收入占全年主营业务收入的平均百分比为 38.69%,上半年净利润占全年净利润的平均百分比为 24.69%。

报告期内上半年主营业务收入占全年度主营业务收入的比重如下:

项目	2007 年	2008 年	2009 年
上半年主营业务收入(万元)	1,944	3,219	4,558
全年主营业务收入(万元)	5,240	8,446	11,159
占全年的百分比	37.10% (注)	38.11%	40.85%

报告期内上半年净利润占全年度净利润的比重如下:

项目	2007 年	2008 年	2009 年
上半年净利润(万元)	689	243	636
全年净利润(万元)	1,706	2,066	2,901
占全年的百分比	40.39%	11.76%	21.92%

注:2007 年度公司上半年主营业务收入占全年的比重小于半年净利润占全年净利润的比重,主要是因为 2007 年度公司其他业务收入较多,在计算主营业务收入指标时予以剔除,但在计算净利润指标时还包括在内。

公司主营业务收入呈季节性的具体原因如下:

(1) 公司的主要客户为国内外知名的大型石油公司,这些客户普遍实行预算管理制度,每年的第一季度是石油公司审批预算和制订采购计划的时间,招标、采购活动较少,因此形成本公司销售的淡季。国内石油与天然气开采服务业的公司也都存在类似的季节性特征,比如国内上市公司准油股份(002207)、中海油服(601808)。中海油服和准油股份属于石油和天然气开采服务业,其中中海油服是中国近海的综合油田服务供应商,操作着大量的海上石油服务装备群,业务主要分为钻井服务、油田技术服务、船舶服务、物探勘查服务四大板块;准油股份的主要业务范围是油田动态监测(试井、生产测试)、井下作业、油田管理、建安工程等。另一上市公司海油工程(600583)虽不属于石油和天然气开采服务业而是其他土木工程建筑业,但其业务领域与石油和天然气开采服务业非常相近,其主营业务为海洋、陆地油气田开发工程及配套设施的设计、建造、安装与维修。由以上可以看出,准油股份与本公司的主营业务及所处的市场领域(即油田生产服务领域)最为相近。

上述公司上半年营业收入占全年营业收入的比重如下表所示：

单位：万元

	2007 年度	2007 年 1-6 月	上半年占比
准油股份	<u>25,415.86</u>	<u>7,795.58</u>	<u>30.67%</u>
中海油服	924,189.48	436,440.59	47.22%
海油工程	603,033.67	261,802.49	43.41%
	2008 年度	2008 年 1-6 月	上半年占比
准油股份	<u>26,735.63</u>	<u>9,159.96</u>	<u>34.26%</u>
中海油服	1,243,025.26	523,002.19	42.07%
海油工程	959,465.93	329,682.52	34.36%
	2008 年度	2009 年 1-6 月	占比
准油股份	<u>26,735.63</u>	<u>9,875.23</u>	<u>36.94%</u>
中海油服	1,243,025.26	799,792.94	64.34%
海油工程	959,465.93	606,620.68	63.22%

上述公司上半年净利润占全年净利润的比重如下表所示：

单位：万元

	2007 年度	2007 年 1-6 月	上半年占比
准油股份	<u>2,700.35</u>	<u>353.91</u>	<u>13.11%</u>
中海油服	223,758.39	109,554.96	48.96%
海油工程	107,715.48	44,345.63	41.17%
	2008 年度	2008 年 1-6 月	上半年占比
准油股份	<u>2,215.27</u>	<u>413.45</u>	<u>18.66%</u>
中海油服	310,224.11	153,445.21	49.46%
海油工程	119,909.70	29,802.33	24.85%
	2008 年度	2009 年 1-6 月	占比
准油股份	<u>2,215.27</u>	<u>-1,066.40</u>	<u>-48.14%</u>
中海油服	310,224.11	102,838.14	33.15%
海油工程	119,909.70	43,396.48	36.19%

(资料来源：WIND资讯)

注：由于上述公司2009年年报数据尚未公开披露，因此以2008年全年数代之以2009年全年数与2009年上半年数相比较。

(2) 此外，由于本公司的多相流量计产品实行根据客户需求“量身定制”和“以销定产”的经营模式，产品从设计、采购、制造、发货到最终形成销售收入需要一定周期。一般而言，一季度和二季度为公司获得订单和进行生产准备的时间，产品交货及收入确认集中在下半年特别是第四季度，也使得公司上半年的收入占全年收入的比重小。

本公司将继续坚持优化业务结构，集中力量开拓多相流量计产品的市场，扩大移动测井服务的规模，随着募集资金投资项目的完成，公司主营业务收入将快速提高。公司的知名度逐渐提高，产品及服务在国内、外市场被逐渐认可，公司的各项业务将继续保持较快的发展势，从而使得公司整体收入规模及净利润不断增长。

(二) 利润来源分析

1、营业收入毛利——按业务

单位：元

项目	2009年		2008年		2007年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
多相流量计产品销售	32,452,696.93	51.19%	32,871,347.17	58.56%	9,878,058.24	23.48%
移动测井服务和产品售后服务	26,226,657.84	41.37%	21,158,402.10	37.69%	25,828,736.09	61.39%
钻井服务	2,918,696.76	4.60%	-	-	-	-
小计	61,598,051.53	97.16%	54,029,749.27	96.25%	35,706,794.33	84.87%
其他业务	1,797,485.88	2.84%	2,106,979.79	3.75%	6,366,436.78	15.13%
总计	63,395,537.41	100.00%	56,136,729.06	100.00%	42,073,231.11	100.00%

2007年度，来自于移动测井服务和产品售后服务的毛利占公司毛利总额的比重为61.39%，多相流量计产品销售的毛利占公司毛利总额的比重为23.48%。2008年度，多相流量计产品销售收入大幅度增加，因此此项业务带来的毛利也大幅度增加，产品毛利占到公司毛利总额的比重也大幅度上升至58.56%。2008年度公司毛利比2007年度增加14,063,497.95元，增长率为33.42%，毛利的大幅度增长主要是由于公司多相流量计产品销售收入的增长。

2009年度公司毛利总额比2008年度增长7,258,808.35，增幅为12.93%，毛利总额的增长主要是移动测井服务毛利的增加以及新增钻井服务的毛利。

2、营业收入毛利——按地区

与收入的地域分布相对应，公司的毛利大部分来自于国外。公司毛利按地区构成情况如下：

单位：元

项目	2009年		2008年		2007年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

国外	52,130,508.91	82.23%	46,327,021.41	82.53%	37,833,980.22	89.92%
国内	11,265,028.50	17.77%	9,809,707.65	17.47%	4,239,250.89	10.08%
总计	63,395,537.41	100%	56,136,729.06	100.00%	42,073,231.11	100.00%

(三) 影响公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素

报告期内，影响公司盈利能力连续性和稳定性的因素主要包括：石油价格及石油勘探和生产行业的形势、市场营销、原材料价格、期间费用及汇率等。

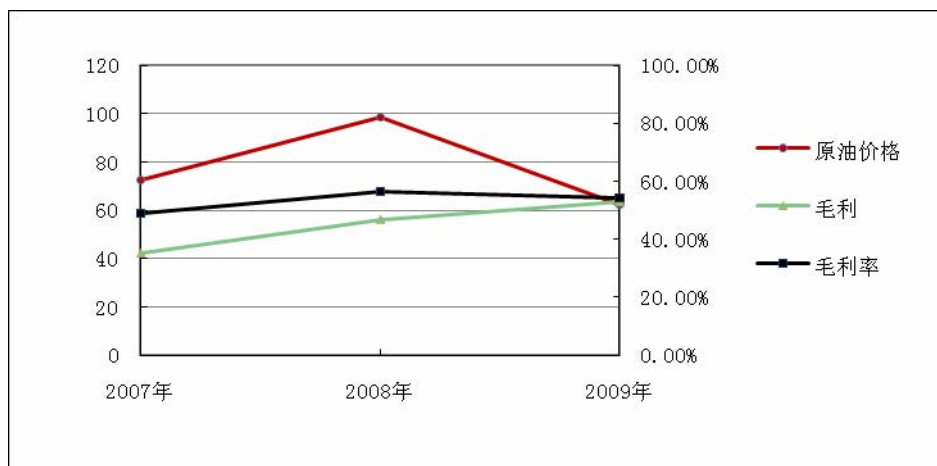
1、石油价格及石油勘探和生产行业的形势

本公司的盈利能力一定程度上受石油价格波动的影响。

本公司所处的石油与天然气开采服务业受石油公司的勘探和生产支出（E&P Expenditure）等因素的直接影响，而油价通过对石油公司勘探和生产支出的影响，间接影响本行业。石油价格对石油与天然气服务业行业的影响请参见本招股说明书“第六节 业务和技术 二、公司所处行业的基本情况（五）发行人所在行业与上下游之间的关系”之“4、下游行业发展状况及其对本行业的影响”。

石油价格的下跌会导致石油公司勘探和生产支出的减少，但相比较而言，生产支出比勘探支出受石油价格的影响较小。本公司的服务业务主要是面向存续油田的生产领域，相比勘探领域而言，这一领域受油价影响较小，在油价下跌时存续油田的生产经营活动仍然正常开展；在多相流量计产品销售方面，2009年初油价处于低位，国外石油公司在年初制订预算时普遍削减资本支出，许多新的油田建设项目被延缓，相应地用于新项目建设的油田设备采购量也减少，对本公司在新市场的产品销售业务造成了一定影响。进入2009年下半年以来，随着全球经济走向复苏，国际市场原油价格和油气勘探生产行业的景气度都开始回升，发行人所处的石油和天然气开采服务业也随之回暖。

本公司毛利、毛利率与原油价格的趋势比较如下图：



资料来源：WIND资讯

注：上图中原油价格为布伦特原油期货结算年平均价格，单位为美元/桶；公司毛利的单位为百万元人民币。

2、市场营销

面对国内、国际市场良好的发展机遇，公司制定了继续发展国外市场、努力开拓国内市场的市场营销战略。近年来，公司已经在欧洲、南美、中东、中亚、东南亚等地区通过战略伙伴和代理商机制建立了初具规模的国际营销网络。公司的市场开拓措施使得公司在立足国外市场的前提下，也积极拓展了国内业务，增加了国内的收入规模。

3、原材料价格

公司移动测井服务和产品维护售后服务的主要成本是人工费用及设备折旧费用，不受原材料价格波动的影响。

多相流量计产品的成本主要是直接材料成本，占到总成本的70%以上，因此原材料价格波动在一定程度上会影响多相流量计产品的成本，从而会对本公司的业绩产生一定影响。多相流量计的主要材料是阀门、仪表、法兰、管件等，所需原材料必须符合美国机械工程师学会 ASME 标准、美国防腐学会 NACE 标准规定，一般是从客户指定的供应商采购。

报告期内公司多相流量计生产成本构成情况如下：

项目	2009年		2008年		2007年	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
直接材料	15,954,227.52	72.02%	24,499,647.15	81.60%	13,132,408.55	77.85%
直接人工	994,665.50	4.49%	765,267.64	2.55%	645,293.70	3.83%
制造费用	5,202,352.64	23.49%	4,757,833.16	15.85%	3,090,390.05	18.32%

合计	22,151,245.66	100.00%	30,022,747.95	100.00%	16,868,092.30	100.00%
----	---------------	---------	---------------	---------	---------------	---------

报告期内直接材料构成情况如下：

项目	2009年		2008年		2007年	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
法兰、管件等	5,213,734.53	32.71%	10,706,232.53	42.88%	6,154,177.25	44.97%
阀门、仪表、电子元器件等	10,740,492.99	67.29%	13,793,414.62	57.12%	6,978,231.30	55.03%
合计	15,954,227.52	100.00%	24,499,647.15	100.00%	13,132,408.55	100.00%

直接材料中的法兰、管件为各类高等级钢材和合金材料的制成品，其本身含有较高附加值，所以其价格受金属材料价格波动的影响不是太大；阀门、仪表等原材料在报告期内价格也相对稳定。

综上，报告期内，原材料价格波动在一定程度上影响公司的盈利能力，但其影响较小。

4、期间费用

报告期内，公司管理费用金额较大且逐年上升，2008年度管理费用的增长率超过公司业务收入的增长率，同时报告期内销售费用也是逐年上升，期间费用的上升直接影响了公司的利润。管理费用的金额较大是由于公司研发费用的投入金额较大以及管理人员的工资逐年上升。

5、汇率

在报告期内，由于人民币升值的因素，导致公司承受了一定的汇兑损失，2007年、2008年和2009年，汇兑损失占营业收入的比例分别为1.44%、1.18%和0.12%，占净利润的比例为7.19%、5.62%和0.48%。对公司而言，尽管汇率风险存在，但是由于汇兑损失占营业收入的比例较小，目前对公司盈利能力的影响还不是很明显。同时，公司在与客户签订合同时，已经考虑到了人民币升值的因素，因此在产品或服务价格上会有所体现，这也在一定程度上抵消了人民币升值对公司产品和服务毛利率的影响。

(四) 利润表项目变化分析

1、利润表项目占收入的比重

单位：元

项目	2009年		2008年		2007年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一、营业收入	117,203,450.44		99,138,882.68		85,980,820.98	
减：营业成本	53,807,913.03	45.91%	43,002,153.62	43.38%	43,907,589.88	51.07%
营业税金及附加	949,426.92	0.81%	791,200.92	0.80%	215,567.97	0.25%
减：销售费用	8,617,600.73	7.35%	8,102,974.42	8.17%	6,745,716.00	7.85%
管理费用	20,210,652.69	17.24%	20,983,134.19	21.17%	15,045,120.19	17.50%
财务费用	2,458,134.44	2.10%	2,162,865.00	2.18%	2,007,376.60	2.33%
资产减值损失	254,643.69	0.22%	-77,534.13	-0.08%	700,476.12	0.81%
加：公允价值变动收益	-	-	-641,834.70	-0.65%	641,834.70	0.75%
投资收益	-209,186.83	-0.18%	-157,402.95	-0.16%	4,299.15	0.01%
二、营业利润	30,695,892.11	26.19%	23,374,851.01	23.58%	18,005,108.07	20.94%
加：营业外收入	999,156.46	0.85%	313,769.67	0.32%	876,214.89	1.02%
减：营业外支出	18,440.04	0.02%	140,104.66	0.14%	5,967.88	0.01%
三、利润总额	31,676,608.53	27.03%	23,548,516.02	23.75%	18,875,355.08	21.95%
减：所得税费用	2,670,462.28	2.28%	2,695,440.61	2.72%	1,637,612.54	1.90%
四、净利润	29,006,146.25	24.75%	20,853,075.42	21.03%	17,237,742.54	20.05%

2、利润表项目变动情况

项目	2009年		2008年		2007年	
	增长额	增长率	增长额	增长率	增长额	增长率
一、营业收入	18,064,567.76	18.22%	13,158,061.70	15.30%	-	-
减：营业成本	10,805,759.41	25.13%	-905,436.26	-2.06%	-	-
营业税金及附加	158,226.00	20.00%	575,632.95	267.03%	-	-
减：销售费用	514,626.31	6.35%	1,357,258.42	20.12%	-	-
管理费用	-772,481.50	-3.68%	5,938,014.00	39.47%	-	-
财务费用	295,269.44	13.65%	155,488.40	7.75%	-	-
资产减值损失	332,177.82	-428.43%	-778,010.25	-111.07%	-	-
加：公允价值变动收益	641,834.70	-100.00%	-1,283,669.40	-200.00%	-	-
投资收益	-51,783.88	32.90%	-161,702.10	-3761.26%	-	-
二、营业利润	7,321,041.10	31.32%	5,369,742.94	29.82%	-	-
加：营业外收入	685,386.79	218.44%	-562,445.22	-64.19%	-	-
减：营业外支出	-121,664.62	-86.84%	134,136.78	2247.65%	-	-
三、利润总额	8,128,092.51	34.52%	4,673,160.94	24.76%	-	-
减：所得税费用	-24,978.32	-0.93%	1,057,828.06	64.60%	-	-
四、净利润	8,153,070.83	39.10%	3,615,332.88	20.97%	-	-

利润表项目中，变动额及变动幅度均较大的项目是管理费用和投资收益项目，其余项目在报告期内较为稳定，变动金额较小。

3、利润表各项目变化情况分析

(1) 营业收入

报告期内，公司营业收入快速增长。2009年和2008年，营业收入同比增长18.22%和15.30%，主营业务收入同比增长32.13%和61.17%。具体分析请参见本节“十二、盈利能力分析”之“(一)营业收入构成分析及变动”。

(2) 营业成本

报告期内营业成本情况如下：

单位：元

项目	2009年		2008年		2007年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
多相流量计产品销售	27,799,960.82	51.67%	18,477,292.32	42.97%	5,853,524.08	13.33%
多相测井及产品售后服务	15,022,396.57	27.92%	11,949,649.44	27.79%	10,842,215.37	24.69%
钻井服务	7,169,051.54	13.32%				
小计	49,991,408.93	92.91%	30,426,941.76	70.76%	16,695,739.44	38.02%
其他业务	3,816,504.10	7.09%	12,575,211.86	29.24%	27,211,850.43	61.98%
总计	53,807,913.03	100.00%	43,002,153.62	100.00%	43,907,589.88	100.00%

公司各项业务的营业成本占公司营业成本总额的比重与营业收入中各业务收入所占总收入比重相匹配。相比2007年度，2008年度公司营业成本仅略有减少，营业收入大幅度增加，其中多相流量计产品2008年度销售收入大幅度增加35,617,057.17元，而营业成本只增加了12,623,768.24元。多相流量计产品营业收入增幅远远大于营业成本增幅的原因是销售的产品中含有8台售价高、毛利率高的总量计量多相流量计。

(3) 销售费用

报告期内公司销售费用明细情况如下：

单位：元

项目	2009年		2008年		2007年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

运输费	862,210.28	10.01%	832,939.4	10.39%	580,791.83	8.61%
售后服务费	299,629.62	3.48%	303,205.77	3.78%	233,377.75	3.46%
展览费及业务宣传费	2,393,088.08	27.77%	3,498,744.02	43.66%	1,976,774.49	29.30%
工资	614,102.73	7.13%	300,402.63	3.75%	266,025.87	3.94%
邮电费	600,877.85	6.97%	322,653.63	4.03%	268,570.57	3.98%
业务招待费	676,373.17	7.85%	486,807.50	6.08%	767,748.63	11.38%
折旧费	32,247.09	0.37%	33,207.26	0.41%	25,735.83	0.38%
业务费差旅费	2,109,445.02	24.48%	1,443,397.93	18.01%	1,500,924.13	22.25%
代理费	960,018.45	11.14%	818,979.92	10.22%	1,063,167.36	15.76%
其他	69,608.44	0.81%	62,636.36	0.78%	62,599.53	0.93%
合计	8,617,600.73	100.00%	8,012,974.42	100.00%	6,745,716.00	100.00%

报告期内的销售费用中金额较大的主要是展览费及业务宣传费、业务差旅费和代理费，三项合计占销售费用总额的比重在60%以上。

2008年度公司销售费用增长20.12%,与公司同期营业收入15.30%的增长基本相匹配，其中展览及业务宣传费增加1,521,969.52元，增幅为76.99%。展览及业务宣传费增加的主要原因是：从2007年开始，公司加大了包括阿联酋、印度、埃及、也门、马来西亚等在内的新市场的开发力度，营销费用增加比较快，且由于前期基数比较小，因此增幅比较高。本公司所在行业的特点是开发新市场和新客户的周期较长，一般包括广告宣传和参展、拜访客户、通过资格预审、产品现场试用、工厂考察、进入合格供应商名单等一系列的过程，因此前期投入比较大；并且由于周期长使得当年的营销活动不能在当年产生销售收入，可能造成销售费用增幅与主营业务增幅不一致。但是，如公司能成功进入新的市场，客户关系会比较稳定持久，营销费用也会相应下降（比如阿曼地区）。公司在2008年持续加大新市场的宣传开发力度，并取得良好的效果，2008年度阿曼和国内以外的新市场营业收入增加了157.83%。

2009年度销售费用增加604,626.31元，主要是差旅费增加了666,047.09元，增幅为46.14%，是由于公司2009年加大了开拓国外新市场业务的力度；除此之外，公司销售费用中的工资增加313,700.10元，邮电费增加278,224.22元；同时，2009年公司的展览费及业务宣传费比2008年减少1,105,655.94元，主要是2009年公司减少了参加各种展会的次数。展览费及业务宣传费的减少导致2009年公司销售费用增幅较小。

(4) 管理费用

报告期内公司管理费用主要项目如下：

单位：元

项目	2009年		2008年		2007年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
工资	6,887,269.96	34.08%	6,591,744.22	31.41%	4,564,606.64	30.34%
保险费	1,238,465.99	6.13%	1,109,917.24	5.29%	1,016,310.76	6.76%
折旧费	1,677,454.82	8.30%	1,387,059.67	6.61%	1,270,145.74	8.44%
无形资产摊销	60,491.10	0.30%	1,148,857.54	5.48%	1,816,339.69	12.07%
业务招待费	618,183.16	3.06%	548,550.28	2.61%	300,566.75	2.00%
中介机构费	381,249.71	1.89%	430,497.50	2.05%	246,399.16	1.64%
研发费	5,412,997.71	26.78%	4,306,131.65	20.52%	2,960,728.55	19.68%
办公杂费	2,546,030.10	12.60%	2,274,592.85	10.84%	1,418,524.48	9.43%
差旅费	541,272.99	2.68%	891,015.73	4.25%	928,824.63	6.17%
税费	159,686.70	0.79%	133,338.45	0.64%	133,343.05	0.89%
股权激励成本			1,397,209.00	6.66%	-	
其他	687,550.44	3.40%	764,220.06	3.64%	389,330.74	2.59%
合计	20,210,652.69	100.00%	20,983,134.19	100.00%	15,045,120.19	100.00%

本公司的管理费用主要构成项目是工资、研发费用、折旧费及无形资产摊销，各项费用占管理费用总额的比重相对稳定。报告期内管理费用占营业收入的比重变化不大。

2008年度管理费用较上年增长了5,938,014.00元，增长幅度为39.47%，高于公司营业收入的增长幅度，主要是由于公司管理人员的工资和研发费用大幅增加、海默国际增设了也门分公司导致的费用增加，同时2008年新增了因将库存股转让给职工的股权激励成本。2008年度公司管理人员工资增加了2,027,137.58元，研发费用增加了1,345,403.10元，新增股权激励成本1,397,209.00元，其中股权激励成本1,397,209.00元为特殊因素，仅在2008年发生。剔除股权激励成本的因素后，2008年管理费用比2007年增加4,540,805.00元，增幅为30.18%。

2009年公司管理费用比2008年减少772,481.50元，其变动趋势主要是由以下因素影响：2008年管理费用中包含了仅在2008年度发生的股权激励成本1,397,209.00元；同时，由于公司拥有的专利权在2008年全部摊销完毕，因此2009年无形资产摊销金额比2008年减少1,088,366.44元。剔出上述两项因素后，2009年管理费用其他项目的发生额合计数比2008年增加1,713,093.94元；2009年的管

理费用各项目中，增长金额较大的是研发费用，比2008年增加了1,106,866.06元，增幅为25.70%。

(5) 财务费用

报告期内公司财务费用明细如下：

单位：元

项目	2009年		2008年		2007年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
利息支出	2,108,669.00	85.78%	972,055.50	44.94%	890,916.00	44.38%
减：利息收入	72,830.98	2.96%	135,700.25	6.27%	257,872.90	12.85%
汇兑损失	208,299.04	8.47%	1,172,642.43	54.22%	1,238,848.50	61.71%
其他	213,997.38	8.71%	153,867.32	7.11%	135,485.04	6.75%
合计	2,458,134.44	100.00%	2,162,865.00	100.00%	2,007,376.60	100.00%

公司的财务费用主要是利息支出及汇兑损失，两项合计占财务费用的90%以上，其中汇兑损失占大部分。公司的境外收入主要以里亚尔(OMR)、迪拉姆(AED)、美元(USD)等外币结算。2007年和2008年人民币汇率处于持续升值状态，公司产生汇兑损失分别为1,238,848.50元和1,172,642.43元，2009年度人民币汇率保持稳定，因此公司的汇兑损失也相应减少，为208,299.04元。2009年公司银行借款增加，因此利息支出增加1,162,976.84元，增幅为119.64%。

公司的汇兑损益主要包括调整外币汇兑损益和交易外币汇兑损失。在2007年、2008年和2009年，外币货币性项目调整外币汇兑损益发生额分别为1,168,535.32元、473,448.22元和139,530.12元。

2007年、2008年和2009年，因收回或偿付债权、债务而产生的交易外币汇兑损失费分别为70,313.18元、699,194.21元和68,768.92元。

境外经营实体各主要财务报表项目的折算参考汇率如下：

人民币基准汇率 (Base currency is China Yuan Renmibi - CNY)

Currency Unit (货币单位)	CNY Per Unit (汇率)		
	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
里亚尔(OMR)	17.7332	17.7219	18.975
迪拉姆(AED)	1.85889	1.85786	1.9891
美元(USD)	6.8282	6.8346	7.3046

备注：美元对人民币汇率来自中国人民银行公开的资产负债表日的外汇牌价；里亚尔（OMR）、迪拉姆（AED）与人民币无直接的兑换率，需要通过中间货币美元（USD）进行转换，里亚尔（OMR）、迪拉姆（AED）的折算汇率来源网站<http://www.xe.com/ict>。

（6）资产减值损失

报告期内公司的资产减值损失均为计提的坏账减值准备，除此之外，公司没有其它资产减值损失。

单位：元

项目	2009年	2008年	2007年
坏账损失	254,643.69	-77,534.13	700,476.12
合计	254,643.69	-77,534.13	700,476.12

（7）投资收益

报告期内公司取得的投资收益金额较小，占当期净利润的比重较低，2007年、2008年和2009年，投资收益占当期净利润的比重分别为0.01%、-0.16%和-0.72%，对公司经营成果影响非常小。

（8）营业外收入

报告期内公司营业外收入情况如下：

单位：元

项目	2009年	2008年	2007年
1. 处置非流动资产利得合计	224,802.25	253,354.16	19,011.24
其中：处置固定资产利得	224,802.25	253,354.16	19,011.24
2. 政府补助	770,571.00	10,000.00	235,000.00
其中：与资产相关的	50,000.00		
与收益相关的	720,571.00	10,000.00	235,000.00
3. 罚款收入	3,183.05	50,415.51	622,203.65
4. 其他	600.16		
合计	999,156.46	313,769.67	876,214.89
占净利润的比重	3.44%	1.41%	5.08%

罚款收入主要是本公司对某些供应商延迟交货等违约行为的罚款；

公司报告期内金额较大的政府补助主要内容如下：

依据甘肃省财政厅《甘肃省财政厅关于拨付 2003 年度高新技术出口商品研

究开发项目清算资金的通知》(甘财企[2006]71号)取得省财政厅高新技术出口产品研究开发项目清算资金400,000.00元。

2007年12月本公司依据兰州市科学技术局《兰州市科技计划项目验收证书(项目编号05-1-62)》等相关科研验收文件,收到的油气水多相测量在移动式测井装置上的应用项目研发资金200,000.00元,属于与收益相关的政府补助,确认为收到当期的营业外收入。

2009年3月本公司收到兰州市财政局促进外贸资金款480,000.00元。属于与收益相关的政府补助,确认为收到当期的营业外收入。

2009年6月本公司收到兰州市财政局进出口奖励资金50,000.00元,属于与收益相关的政府补助,确认为收到当期的营业外收入。

2009年7月22日,根据甘肃省发展和改革委员会“关于安排兰州海默科技股份有限公司建设资金性质的说明”的文件的批示,将地方财政配套项目资金2,000,000.00元用于“多相计量系列产品”高技术产业化示范项目的建设,属于与资产相关的政府补助。按照预计使用期限20年进行平均分摊。

2009年9月本公司收到甘肃省商务厅中小企业开拓国际市场资金160,571.00元,属于与收益相关的政府补助,确认为收到当期的营业外收入。

2009年9月本公司收到兰州市财政局依据兰财企【2009】90号文件外贸发展项目的清算资金30,000.00元,确认为收到当期的营业外收入。

报告期内公司的营业外收入占净利润的比重很小,对本公司的经营业绩没有重大影响。

(9) 营业外支出

报告期内公司营业外支出情况如下:

单位:元

项目	2009年	2008年	2007年
1. 处置非流动资产损失合计	-	42,010.12	-
其中: 处置固定资产损失	-	42,010.12	-
处置无形资产损失	-	-	-
2. 罚没支出	13,232.04	898.71	918.10
3. 其他	5,208.00	97,195.83	5,049.78
合计	18,440.04	140,104.66	5,967.88

占净利润的比重	0.06%	0.63%	0.03%
---------	-------	-------	-------

(10) 所得税费用

报告期内母公司及各子公司所得税费用情况如下：

单位：元

	2009年	2008年	2007年
海默科技	1,261,132.81	1,792,694.62	237,087.14
海默油服	240,310.22	-	-
海默国际	-	-	-
海默阿曼	1,168,934.44	860,484.00	1,389,319.04
东营海默	45,797.70	35,416.37	-24,184.44
借方抵消	3,517.50	14,070.00	14,070.00
贷方抵消	49,230.39	7,224.39	-21,320.80
合计	2,670,462.28	2,695,440.60	1,637,612.54

2008年，本公司合并报表的所得税费用比2007年增加1,057,828.06元，主要是由于2008年母公司营业收入增加导致的利润总额比2007年大幅度增加，因此2008年母公司海默科技所得税费用比2007年增加1,555,607.48元；但与此同时，海默阿曼2008年的利润总额为7,721,151.30元，比2007年的12,166,728.63元减少4,445,577.33元，其2008年所得税费用也减少528,835.04元。

2009年，虽然本公司合并报表的营业收入及利润总额增加，但所得税费用比2008年减少24,978.32元，主要是因为2009年母公司海默科技所得税费用减少。2009年母公司海默科技当期所得税费用比2008年减少531,561.71元，其中，营业收入减少导致的利润总额减少使得2009年应交所得税比2008年减少165,650.09元；同时，因计提坏账准备而产生的递延所得税收益477,863.41元比2008年增加462,186.83元。详细情况请参见本节“（七）报告期内纳税情况 3、所得税费用与利润总额的关系”。

同时，虽然本公司2009年合并报表的营业收入及利润总额增加，但增长额除部分来自于海默油服外，其余均来自于所得税税率较低的海默阿曼，2009年海默阿曼的所得税费用比2008年增加308,450.44元。

(11) 母公司海默科技利润表项目变化情况

单位：元

项 目	2009年度	2008年度
-----	--------	--------

	增长额	增长率	增长额	增长率
一、营业收入	-3,359,660.81	-6.14%	32,468,821.28	145.95%
减：营业成本	-1,262,091.65	-4.68%	15,533,273.31	135.58%
营业税金及附加	-163,161.31	-21.23%	585,086.27	318.85%
销售费用	-299,674.07	-20.04%	344,497.50	29.93%
管理费用	-438,457.10	-4.13%	4,123,064.72	63.52%
财务费用	498,578.15	36.59%	-475,123.32	-25.85%
资产减值损失	1,384,942.20	-4719.57%	-327,023.65	-109.86%
加：公允价值变动收益	641,834.70	-100.00%	-1,283,669.40	-200.00%
投资收益	-445,471.45	283.01%	-161,702.11	-3761.25%
二、营业利润	-2,883,433.78	-22.68%	11,239,674.94	762.68%
加：营业外收入	895,017.01	1498.42%	-230,353.48	-79.41%
减：营业外支出	-65,407.39	-82.95%	73,163.12	1287.11%
三、利润总额	-1,923,009.38	-15.15%	10,936,158.34	622.04%
减：所得税费用	-531,561.81	-29.65%	1,555,607.48	656.13%
四、净利润	-1,391,447.57	-12.76%	9,380,550.86	616.73%
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	-0.04	-17.28%	0.20	500.33%
（二）稀释每股收益	-0.04	-17.28%	0.20	500.33%
六、其他综合收益				
七、综合收益总额	-1,391,447.57	-12.76%	9,380,550.86	616.73%

①营业收入

母公司海默科技作为多相流量计的制造中心和研发中心，其营业收入主要是对海默国际和海默阿曼（以下统称“海外公司”）的多相流量计产品销售、国内客户的多相流量计产品销售及其售后服务和技术服务。

报告期内母公司营业收入情况如下：

单位：元

项目	2009年		2008年		2007年	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额
国内多相流量计产品销售	11	7,901,837.92	12	14,952,244.72	5	5,178,863.27
对海外公司的销售	30	40,124,500.12	23	38,704,800.14	14	15,868,104.89
国内售后服务和技术服务	-	3,328,963.11	-	1,057,917.10	-	1,199,172.52
合计	41	51,355,301.15	35	54,714,961.96	19	22,246,140.68

2008年，母公司营业收入比2007年增加32,468,821.28元，是由于2008年多相流量计产品销售收入增加，增长额为32,610,076.70元，其中国内销售增加

9,773,381.45 元,对海外公司销售增加 22,836,695.25 元。2008 年的营业成本及税金随营业收入的增加而增加。

2009 年,母公司多相流量计产品销售收入比 2008 年减少 5,630,706.83 元,国内售后服务和技术服务收入增加 2,271,046.02 元,以上因素使得营业收入比 2008 年减少 3,359,660.81 元。2009 年国内多相流量计产品销售 11 台,比 2008 年减少 1 台,销售金额 7,901,837.92 元,比 2008 年减少 7,050,406.80 元,减幅为 47.15%,销售金额减幅较大主要是因为 2008 年销售的产品中大部分为高压等级产品,单价较高,而 2009 年销售的产品多为普通材质、低压力等级,单价较低;2009 年母公司对海外公司销售产品 30 台,销售金额为 40,124,500.12 元,较 2008 年增长了 3.67%,2009 年母公司对海外公司的销售数量增加较多,但销售金额增幅较小,主要是因为 2008 年销售的产品中单价较高的总量计量多相流量计较多,2009 年销售的产品中该型号产品较少;2009 年国内售后服务和技术服务收入增加 2,271,046.01 元,增幅为 214.67%,主要是因为随着国内安装的多相流量计逐步增多,售后服务收入持续增长,同时 2009 年海默科技向中石油下属公司提供的测井、调试等技术服务大幅度增加。

②销售费用

2009 年海默科技销售费用较 2008 年减少了 299,674.07 元,减幅为 20.04%,主要是运输费降低了 202,002.77 元。2008 年运输费较高,主要原因是当年海默科技销售了 8 台总量计量多相流量计,该产品体积较大,运输时需采用价格较高的特种箱装运;同时,部分项目为了按时交货采用了空运方式,因此造成 2008 年运输费用较高。

③管理费用

2008 年管理费用增加 4,123,064.72 元,主要包括当年度新增的股权激励成本 1,397,209 元,同时研发费用增加以及工资也有较大增加。

2009 年管理费用比 2008 年降低了 438,457.10 元,是因为 2008 年发生的股权激励成本为特殊因素,2009 年未再发生;同时由于公司的专利权在 2008 年摊销完毕,2009 年的无形资产摊销比 2008 年减少了 1,088,366.44 元。扣除上述两项因素,2009 年母公司管理费用比 2008 年增加 2,047,118.34 元,增幅为 25.18%,主要是由于研发人员的工资费用增加和新增北京研发中心导致的研发费用大幅增加。

④财务费用

2009年海默科技财务费用增加了458,578.19元,主要是因为2009年贷款余额增加导致利息支出增加。

⑤资产减值损失

海默科技的资产减值损失全部为计提的坏帐损失,除此之外无其它资产减值损失。2009年海默科技坏账损失较2008年增加了1,384,942.20元,主要是将应收东营海默的货款1,172,534.71元根据公司会计政策全额计提了坏账准备。

⑥营业外收支

2009年营业外收入比2008年增加895,017.01元,增幅为1398.42%,主要是由于2009年收到的政府补助增加。

2008年的营业外支出中大部分为捐赠支出,2009年没有该项支出,使得2009年营业外支出比2008年减少。

⑦所得税费用

2008年,海默科技营业收入大幅度增加,导致利润总额比2007年增加10,936,158.34元,使得2008年所得税费用比2007年增加1,555,607.48元。

2009年海默科技所得税费用为1,261,132.81元,较2008年减少531,561.81元。所得税费用减少的主要原因包括:2009年海默科技当期应交所得税为1,738,996.22元,较2008年减少了165,650.09元,是因为2009年营业收入减少导致的利润总额减少;同时,2009年因计提坏账准备而产生递延所得税收益477,863.41元。

(五) 毛利率的变化情况及分析

1、报告期内公司毛利率变动情况

项目	2009年	2008年	2007年
多相流量计产品销售	53.86%	64.02%	62.79%
移动测井服务和产品售后服务	63.58%	63.91%	70.43%
钻井服务	28.93%	-	-
其他业务	32.02%	14.35%	18.96%
综合	54.09%	56.62%	48.93%

2008年度公司的综合毛利率为56.62%,为公司报告期内最高水平,比2007年增长7.69%。2009年度公司综合毛利率比2008年度降低2.53%。

决定公司当年综合毛利率水平高低的主要因素有两个,一个是各项业务自身毛利率的高低,一个是不同毛利率的各项业务收入占全部营业收入的比重。

本公司多相流量计产品销售的毛利率由2007年的62.79%上升到2008年的64.02%，上升1.22%，移动测井服务和售后服务业务、其他业务的毛利率均下降，但综合毛利率提高7.69%，根本原因是：公司不同毛利率的产品销售收入和服务收入在业务收入中的比重发生了较大变化。2008年度，毛利率相对较低的其他业务收入占营业收入总额的比重由2007年的39.05%下降到14.81%；而毛利率较高的主营业务多相流量计产品销售、移动测井服务和产品售后服务收入所占比重由2007年的60.95%上升到2008年的85.19%。

2008年多相流量计产品销售毛利率为64.02%，2009年为53.86%，2009年比2008年降低10.15%；2009年，新增钻井服务业务的毛利率相对较低，移动测井服务和产品售后服务毛利率与2008年相比基本稳定，而2009年公司综合毛利率相比2008年降低2.53%，原因是毛利率较低的其他业务收入在2009年度所占比重下降，由2008年的14.81%下降到4.79%。

2、报告期内各业务毛利率波动的原因分析

(1) 多相流量计产品销售毛利率

公司的主要产品是油井多相流量计和总量计量多相流量计，其中总量计量多相流量计是本公司的独家产品，产品定价高、毛利率也高，而油井多相流量计的单价和毛利率相对较低。2008年度本公司销售的总量计量多相流量计毛利率为86.77%，而油井多相流量计毛利率则为50.76%。

总量计量多相流量计的售价和毛利率较高的原因是公司在此产品上拥有定价权。石油公司一般的招标程序是先进行技术投标，然后再进行商务投标。本公司是世界上唯一能够提供商品化的总量计量多相流量计的厂商，在历次总量计量多相流量计的招标中，本公司往往成为技术上唯一合格的供应商，因此此类产品定价较高、毛利率也较高。

公司在2008年度销售了8台总量计量多相流量计，实现销售收入1,890万元，占全年多相流量计产品销售收入的36.81%，销售毛利则占到全年多相流量计产品毛利的49.89%，从而提高了公司的综合毛利率水平。

公司在2007年度销售的产品中没有总量计量多相流量计，均为油井多相流量计，但毛利率比2008年略低1.23%，主要原因如下：2007年度本公司虽然销售的产品均为油井多相流量计，但主要客户是油田服务公司，与阿曼石油这样的最

终用户购买产品自用不同,这些客户购买产品之后是作为技术装备为最终用户石油公司提供增值服务,是其开展测井服务业务的必备设备;同时这些客户采购的产品数量较少,因此本公司向其销售产品的价格较高。

2008年多相流量计产品收入/毛利表

项目	收入(万元)		毛利(万元)		毛利率
	金额	占全年的比重	金额	占全年的比重	
油井多相流量计	3,245	63.19%	1,647	50.11%	50.76%
总量计量多相流量计	1,890	36.81%	1,640	49.89%	86.77%

2009年多相流量计产品销售毛利率为53.86%,比2008年度降低10.15%,主要是以下两个方面的原因:

①公司2009年销售的多相流量计产品中仅有3台毛利率较高的总量计量多相流量计,其余均为油井多相流量计,导致多相流量计产品销售毛利率比2008年度低。

②Petrofac E&C International Ltd(以下简称“PEC”)项目毛利率偏低也影响了公司2009年的综合毛利率。具体内容如下:

海默阿曼与PEC于2007年6月签订供货合同,PEC向本公司订购5台多相流量计。2009年6月,本公司交付其中的4台,实现销售收入1,165.81万元;2009年12月,本公司交付剩余的1台,确认销售收入155.59万元,并且将PEC因设计变更补偿本公司的102.41万元确认为2009年的销售收入。2009年,PEC项目实现销售收入共计1,423.81万元,占2009年全部多相流量计产品销售额的30.66%,为2009年金额最大单笔多相流量计产品销售,但其毛利仅为332.80万元,占当年多相流量计产品销售毛利的10.25%,毛利率仅为23.37%,大幅降低了公司多相流量计产品销售整体的毛利率水平。PEC项目毛利率偏低的主要原因是:该项目系全世界首次应用高等级全镍基合金材料的多相流量计项目,本公司和客户(PEC)对其设计、采购、制造的困难估计不足。在项目采购过程中由于采购批量小、品种多、要求特殊,许多材料品种均需要供应商专门组织生产,此类因素合计增加采购成本122.40万元,影响PEC项目毛利率10.50%;此外,由于该产品应用于高硫化氢条件下的油田建设项目,其安全要求的标准非常高,客户在技术规范的要求上也非常高,同时由于初次合作的原因,与本公司在项目技术规范的理解上存

在差异,上述的差异导致了项目方案多次变更,自签订合同至最终完成交货的时间较长,导致制造成本增加了124.58万元,影响项目毛利率10.69%。

尽管PEC项目对于本公司毛利的贡献较小,但是该项目的成功实践使公司具备了建造高等级镍基合金产品的经验、资质和业绩,为今后赢得和实施类似项目打下了良好的基础。

(2) 移动测井服务和产品售后服务

报告期内,移动测井服务和产品售后服务的毛利率波动较小,基本保持稳定。

2007年度,移动测井服务及产品售后服务业务毛利率在报告期内处于较高水平,主要是由于2007年公司因与阿曼石油续签价格协议间隔时间较长,未向阿曼石油销售多相流量计产品,阿曼石油当年所需的移动测井服务增加,导致公司当年的移动测井服务收入金额较大;同时,公司在2007年增加测井设备原值3,588,318.11元,金额较小,阿曼地区的测井设备满负荷运转,因此移动测井服务的固定资产折旧等成本并没有随业务量及收入额的增加而增加。

2008年移动测井服务收入减少了3,562,899.91元,同时为适应公司移动测井服务业务的快速发展,保证业务的顺利开展,2008年9月份公司新增了测井设备,新增账面原值为7,941,707.10元,新增设备的折旧增加了当年度的移动测井服务成本,以上因素使得2008年移动测井及产品售后服务业务毛利率比2007年略有降低。

2009年比2008年移动测井服务收入增加,但同时成本也增加,因此2009年毛利率与2008年持平。2009年新增成本主要是由于以下因素:①因测井服务量增加而新增测井工程师等现场工作人员,人工成本增加;②2009年初,阿布扎比陆上石油公司测井项目于初期阶段时,设备动员费、人员食宿等各项费用均较高③于2008年9月新增设备在2008年计提折旧金额较小,而2009年全年计提折旧,因此2009年设备折旧成本高于2008年。

报告期内移动测井服务收入变动的情况请参见本节“十二、盈利能力分析

(一)营业收入构成及变动分析 3、营业收入的变动原因”之“(2)移动测井服务和产品售后服务”。

(六) 非经常损益及合并报表以外的投资收益

1、非经常性损益对经营成果的影响

本公司报告年度的非经常性损益金额较小,对本公司经营成果影响较小,详细情况请参见本招股说明书之本节“六、非经常性损益”。

2、合并报表以外的投资收益

报告期内,本公司不存在对公司经营成果有重大影响的合并报表以外的投资收益。

(七) 报告期内纳税情况

报告期内,公司缴纳的税金主要包括增值税和企业所得税,本公司主要税种税收缴纳具体情况如下:

单位:元

1、增值税

(1) 合并数

年 度	期初未交数	本期应交数	本期已交数	期末未交数
2007 年度	184,629.34	137,327.41	451,034.52	-129,077.77
2008 年度	-129,077.77	906,636.45	253,294.42	524,264.26
2009 年度	524,264.26	1,123,047.19	1,310,633.86	336,677.59

(2) 母公司

年 度	期初余额	本期应交税金	本期已交税金	期末余额
2007 年度	166,520.31	-86,924.21	355,557.22	-275,961.12
2008 年度	-275,961.12	698,586.20	-	422,625.08
2009 年度	422,625.08	967,062.10	1,185,039.62	204,647.56

2、所得税

(1) 合并数

年 度	期初未交数	本期应交数	本期已交数	期末未交数
2007 年度	2,996,110.44	1,572,154.32	1,948,168.36	2,620,096.40
2008 年度	2,620,096.40	2,765,130.31	3,200,144.79	2,185,081.92
2009 年度	2,185,081.92	3,153,222.23	2,861,332.97	2,476,971.19

(2) 母公司

年 度	期初余额	本期应交税金	本期已交税金	期末余额
2007 年度	2,406,497.99	183,617.12	1,260,937.51	1,329,177.60

2008 年度	1,329,177.60	1,904,646.31	1,829,177.60	1,404,646.31
2009 年度	1,404,646.31	1,738,996.22	2,030,197.60	1,113,444.93

截至 2009 年 12 月 31 日, 本公司 2007 年度和 2008 年度应交企业所得税均已汇算清缴。2009 年按当期应纳税所得额应缴企业所得税 1,738,996.22 元, 较企业所得税年度纳税申报数 1,453,996.22 多 285,000.00 元, 系审计调整利润总额造成。

2009 年已交企业所得税 2,030,197.60 元, 其中: 缴纳 2008 年度所得税 1,404,646.31 元, 实际缴纳 2009 年度所得税 625,551.29 元。

(3) 海默油服

年 度	期初余额	本期应交税金	本期已交税金	期末余额
2008 年度				
2009 年度		244,919.02		244,919.02

3、所得税费用与利润总额的关系

所得税费用与利润总额的关系列示如下:

单位: 元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、母公司会计利润总额	10,771,248.02	12,694,257.40	1,758,099.06
加: 纳税调增项目合计	3,519,749.00	1,688,519.57	1,620,931.44
减: 纳税调减项目合计	2,697,688.89	1,685,134.90	2,154,916.36
二、应纳税所得额	11,593,308.13	12,694,257.40	1,224,114.13
三、适用所得税税率 (%)	15%	15%	15%
四、当期应交所得税	1,738,996.22	1,904,646.31	183,617.12
加: 递延所得税费用		-96,275.21	96,275.21
减: 递延所得税收益	477,863.41	15,676.58	42,805.09
五、母公司当期所得税费用	1,261,132.81	1,792,694.52	237,087.24
加: 子公司所得税费用	1,409,329.47	902,746.08	1,400,525.30
六、合并报表列示所得税费用	2,670,462.28	2,695,440.60	1,637,612.54

十三、现金流量分析

(一) 现金流量情况

单位: 元

项 目	2009 年	2008 年	2007 年
经营活动产生的现金流量净额	15,533,126.01	25,321,014.49	3,384,227.96
投资活动产生的现金流量净额	-17,806,343.16	-8,685,555.88	-8,429,700.14
筹资活动产生的现金流量净额	6,754,729.64	7,726,875.24	694,546.81
现金及现金等价物净增加额	4,441,271.77	23,632,611.84	-4,640,433.42

(二) 经营活动现金流量

本公司经营活动产生的现金流入主要为销售产品所收到的货款和提供服务收到的款项。2009年度、2008年度、2007年度，公司净利润与当年经营活动产生的现金流量净额的比为0.54、1.13、0.20，即公司每1元净利润对应的经营活动产生的现金流量净额为0.54元、1.13元、0.20元。

1、2007年度经营活动现金流量净额比当年度净利润低13,853,514.58元，主要是由于当年实现的营业收入中到年末时未到收款期的账面余额为27,019,761.65元，销售商品、提供劳务收到的现金比当年的营业收入低8,972,087.43元；同时当年度购买商品支出的现金较多，部分支出对应的销售收入在2008年度才实现，具体情况如下：

(1) 2007年1月份公司与阿曼石油签订的《多相流量计价格协议》到期，在续签协议时本公司基于对人民币升值及原材料价格上涨的预期要求提高产品售价，双方就价格磋商的时间较长，该协议直到2007年6月份才续签。2007年6月5日《多相流量计价格协议》续签后，阿曼石油陆续向公司下订单采购产品，该等订单所需的原材料采购、生产流动资金等经营性支出发生在2007年，金额为285.92万元，但由于生产周期和回款周期等因素，上述订单全部在2008年实现销售收入并收回货款。

(2) 海默国际与中国石油工程建设集团公司于2007年10月签订了油田设备供货合同，向其供应油田设备合同金额为109.90万美元。公司于2007年年底完成上述油田设备的采购，并支付30%货款，计人民币227.35万元，2008年才形成销售收入并收回货款。详细情况情参见本招股书“第十节 财务会计信息与管理层分析”之“十一、财务状况分析（一）资产的构成情况”中对存货的分析。

(3) 2007年6月19日，公司与Petrofac E&C International Ltd签订了订货合同，该合同原材料均为贵金属镍合金材质，采购金额较高，2007年公司为该项目共支付材料采购款439.74万元，而该项目2009年才完成交付并收款。详细情况情参

见本招股书“第十节 财务会计信息与管理层分析”之“十一、财务状况分析（一）资产的构成情况”中“（3）应收账款”的分析。

2、2008 年末的应收账款与 2007 年末基本持平，但 2008 年公司营业收入比 2007 年增加 13,158,061.69 元，并且实现的销售收入中有一部分的采购支出如上所述是在 2007 年发生，因此使得 2008 年度销售商品、提供劳务收到的现金比 2007 年度增长 19,332,503.90 元，增幅达 25.10%，而购买商品、接受劳务支付的现金比 2007 年度减少 6,379,660.35 元，因此使得 2008 年度经营活动产生的现金流量净额增加 21,936,786.53 元。

3、2009 年，公司经营活动产生的现金流量净额比 2008 年减少 9,787,888.48，主要原因如下：

（1）经营活动现金流入减少

相比 2008 年，2009 年的营业收入增加 18,064,567.76 元，但销售商品、提供劳务收到的现金减少-18,487.47 元，主要是由于 2009 年度销售多相流量计的部分收入在 2009 年第四季度实现，根据销售合同到年末时未到收款期，因此未收到现金。详细情况请参见本招股说明书本节“十一、财务状况分析（一）资产的构成情况 2、流动资产的构成及变化”之“（3）应收账款”。

（2）经营活动现金支出增加

与 2008 年相比，2009 年的经营活动现金支出流出增加 7,442,695.93 元，主要是 2009 年公司支付给职工以及为职工支付的现金比 2008 年增加。2009 年公司支付给职工以及为职工支付的现金为 22,130,375.56 元，比 2008 年增加 7,673,753.88 元。支付给职工的现金增加是因为公司职工人数增加，同时职工工资水平也有所提高。

（三）投资活动现金流量

报告期内，本公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要因为公司为了扩大经营规模、提高生产能力、实现盈利持续增长而购建固定资产。本公司投资活动产生的现金流出主要是用于购置固定资产。2009年度、2008年度、2007年度，公司购置固定资产所支付的现金分别为18,789,212.04元、11,724,621.61元、7,785,390.08元。

（四）筹资活动现金流量

报告期内，公司筹资活动现金流入均为银行借款，现金流出为偿还银行借款本金及利息。公司向银行借款主要是用于补充公司的流动资金。

（五）报告期内重大资本性支出情况

报告期内，本公司重大资本性支出主要包括出资设立控股公司以及购置固定资产。

1、出资设立子公司及增资

2008年12月11日，经陕西省工商行政管理局批准，公司在西安投资480.00万元设立陕西海默油田服务有限公司，海默科技的持股比例为96.00%。2009年6月，海默油服进行增资扩股，公司对海默油服追加投资587.00万元，增资完成后，海默科技持有海默油服的股权为1,067.00万元，持股比例为97%。

海默油服钻井服务业务的开展，使得公司油田服务业务的种类增加，主营业务收入中增加了钻井服务收入，对公司主营业务不存在重大影响。2009年度海默油服实现的钻井服务收入为10,087,748.30，实现毛利2,918,696.76元。

2、购置固定资产

报告期内，公司购置的固定资产主要是油田服务装备。2007年公司购置固定资产支出7,785,390.08元，其中购置移动测井设备5,492,637.33元；2008年公司购置固定资产支出11,724,621.61元，其中购置移动测井设备5,259,323.12元。2009年公司购置固定资产支出18,789,212.04元，其中主要是子公司海默油服购置的石油钻井设备15,985,791.72元。公司购置固定资产是为了满足生产经营的需要。

上述资本性支出均不涉及跨行业投资。

（六）未来重大资本性支出计划及资金需求情况

截至本招股说明书签署日，公司除募集资金项目外，暂时无其他重大资本性支出计划。本次发行募集资金投资项目详细情况请参见本招股说明书“第十一节募集资金运用”。

十四、公司财务状况和盈利能力的趋势

（一）财务状况趋势分析

根据本公司所处的行业特点以及公司发展战略，预计未来几年固定资产将大

幅度增加,所占总资产的比重也将增加。本次发行后,公司的资产规模将随募集资金的到位大幅度增加。公司将利用募集资金购置相关设备,固定资产规模及占总资产的比重将逐步增加;同时流动资产也随着资产总额和营业收入的增长而增长,公司各项资产周转率将随着公司收入规模的扩大而持续提高。

(二) 盈利能力趋势分析

1、企业规模对盈利能力的影响

本公司在国际市场所占份额较小,主要是因为公司规模较小,在与行业国际巨头竞争中相对处于劣势。尽管本公司在服务质量和产品价格上有优势,但公司仍急需在保持现有优势的前提下迅速扩大规模,发挥自身优势,以尽快扩大市场份额。

本次公司公开发行股票并上市后,本公司通过扩大设备规模、提升装备技术水平、扩大作业能力,来积极推动公司未来业务的不断增长。

2、技术创新对盈利能力的影响

公司自成立以来,一直重视自有知识产权的研发工作,每年的研发费用逐年增加,科研成果不断涌现。通过十多年的自主创新,公司逐步形成了一系列具有自主知识产权的技术。公司多相流量计产品核心技术完全是本公司自主研发的,拥有所有关键技术的知识产权,已经在国、内外申请数项专利,确保了公司在本行业的技术领先地位。

在未来,公司仍将坚持加大研发投入的战略,提高科技创新能力和科研项目管理水平。进一步完善科技组织管理,形成产研衔接、统筹发展的科技创新和技术支持系统;进一步加强科研基础设施建设;推进与高等院校、科研院所共建实验室,促进科研成果及时产业化。

3、人才对公司盈利能力的影响

拥有大量的优秀技术人才成为本公司在行业中竞争的必要因素。

本公司培养了一批技术精良的科研和现场技术服务专业人员,积累了丰富的实践和管理经验。未来公司仍要加快科技人才引进培养,壮大技术专家队伍,提高科技人员素质。

4、石油勘探和生产行业景气度对公司盈利能力的影响

2008年末发生全球经济危机,一度导致石油价格大幅下跌,对本公司2009

年度上半年的经营也产生了一定影响,但由于下半年全球经济复苏导致了石油价格上涨,石油公司重新加大了石油生产的支出,公司2009年度全年营业收入尤其是主营业务收入仍保持了良好的增长态势。详细情况请参见本招股说明书本节“（三）影响公司盈利能力的主要因素 1、石油价格及石油勘探和生产行业的形势”。

如前所述,本公司目前仍主要服务于油田生产领域,相比油田勘探领域受石油价格波动的影响较小,但随着公司募集资金项目“基于多相流量计的试油测试成套装置”的完成以及其他勘探领域服务业务的发展,本公司的经营业绩受石油价格波动的影响将更加明显。

面对良好的发展机遇,公司将利用自身优势,结合公司制订的战略目标,积极拓展市场。随着公司募集资金投资项目的建成,将进一步提高公司的收入规模,由于募集资金投资项目产品的盈利能力强,预计公司仍将维持较高的毛利率水平,公司未来的盈利能力将进一步增强。

十五、最近三年的股利分配

（一）最近三年的股利分配政策

本公司股票目前均为人民币普通股,股利分配遵循同股同权、同股同利,按照各股东持有的股份数额同时派付。本公司采取现金或股票的形式派发红利(或同时采用两种形式),派发股利时,按中国有关税法规定扣除股东股利收入的应纳税金。

公司股利分配方案需由董事会提出,提交股东大会审议批准。公司股东大会对利润分配方案做出决议后,公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利(或股份)的派发事项。

公司历年的股利分配政策保持了一贯性,本次发行后,将维持现有股利分配政策不变。

按照《公司法》和《公司章程》的规定,当年税前利润在计提所得税后的净利润,按如下顺序进行分配:

- 1、弥补以前年度的亏损;
- 2、提取10%的法定公积金;

- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、支付股东股利。

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

（二）最近三年股利分配情况

1、根据2007年1月召开的海默科技第七次股东大会决议，本公司以未分配利润100.00万元向全体股东同比例分配现金股利（含税）。

2、公司2008年3月召开2008年第一次临时股东大会，决议通过公司以总股本4,000.00万股为基数，向全体在册股东每10股送红股2.00股，派送现金1.00元（含税），共计送红股800.00万股、派送现金400.00万元。

3、公司2009年2月17日召开股东大会，决议通过公司以2008年末总股本4,800.00万股为基数，每10股派送现金0.60元。

（三）发行后的股利分配政策

本公司本次发行后的股利分配政策与发行前将保持一致。

十六、本次发行前滚存利润的分配

2009年7月23日本公司召开的2009年第3次临时股东大会审议通过了《关于由新老股东共享公司首次公开发行人民币普通股（A股）完成前滚存未分配利润议案》，决议规定：为兼顾新老股东的利益，在本次发行完成后，由公司新老股东共同享有本次首次公开发行股票前的滚存利润。公司以前年度结转的滚存利润以及2009年1月1日至本次发行上市前产生的可供分配利润由新老股东按比例共同享有。

第十一节 募集资金运用

一、本次发行募集资金用途及使用计划

根据本公司2009年第3次临时股东大会决定，公司本次拟在境内首次公开发行1,600万股人民币普通股，占发行后总股本的25%，实际募集资金扣除发行费用后的净额为【 】万元，全部用于公司主营业务相关的项目及主营业务发展所需的营运资金。

本公司募集资金将存放于董事会决定的专户集中管理，做到专款专用。开户银行为【 】，账号为【 】。本次募集资金投向经公司股东大会审议确定，由董事会负责实施，结合本公司长远发展战略，本次发行募集资金将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目	项目预计总投资	拟以募集资金投资额	投资进度	
				第1年	第2年
1	扩大现有移动测井服务规模	7,500.00	7,500.00	4,600.00	2,900.00
2	基于多相流量计的试油测试成套装置	2,400.00	2,400.00	2,400.00	-
3	扩建多相计量产品产能技术改造	3,500.00	3,500.00	3,500.00	-
4	其他与主营业务相关的营运资金	-	-	-	-

以上项目将按轻重缓急顺序进行投资，若公司所募集资金不能满足拟投资项目的资金需求，公司将通过自筹资金解决。

本次公开发行募集资金存放于董事会指定的专项账户，公司《募集资金管理办法》规定：公司将采取在银行设立专门账户存储募集资金的方式对募集资金实行集中存放。

二、募集资金投资项目的审批、核准或备案情况

序号	项目	备案情况	环保核查
1	扩大现有移动测井服务规模	兰高新经管[2009]19号	甘环函发 [2009]63号
2	基于多相流量计的试油测试成套装置	兰高新经管[2009]20号	
3	扩建多相计量产品产能技术改造	兰高新经管[2009]22号	
4	其他与主营业务相关的营运资金	-	-

根据中共兰州市委、兰州市人民政府于 2000 年下发的《关于进一步扶持兰州高新技术产业开发区发展的若干意见》(兰发[2000]49 号文)和 2005 年下发的《关于进一步加快兰州高新技术产业开发区发展的决定》(市委发[2005]37 号文),兰州高新区管委会是兰州市政府的派出机构,享有上述文件中规定的市级经济、行政和社会管理管理权限。上述募集资金投资项目均已按照相关程序于 2009 年 6 月 2 日在兰州市高新技术产业开发区管委会备案。

三、本次募集资金投资项目

(一) 扩大现有移动测井服务规模

1、项目概述

此项目旨在扩大本公司现有生产井移动测井服务能力和规模,以满足快速发展的市场需求。该项目的主要内容是新建移动生产测井设备 28 套以及相应的配套设施。

本公司首创的基于多相流量计的“移动式多相测试服务”业务模式,是由本公司提供多相流量计和配套设施,并由本公司专业人员完成整个测试过程,为用户提供“交钥匙式”的数据服务。移动式测试服务是多相流量计应用的三大模式之一,迄今为止,本公司已经在阿曼、阿联酋、也门、埃及、印度和哈萨克斯坦等国家为油田用户直接提供此项服务;与此同时,在印度尼西亚、委内瑞拉、刚果、利比亚、尼日利亚、阿尔及利亚、苏丹和科威特等国家通过与国内外油田服务公司的合作提供此项服务。

近年来,随着石油生产对油气水多相计量要求的不断提高,多相计量技术也日益成熟,多相流量计产品正逐步替代传统测试分离器,成为业内油气井测试项目中的首选技术,由于市场需求的快速增长,本公司目前所拥有的生产井移动测井装备和人员等已不能满足市场快速发展的需要,因此亟待提高服务能力满足市场需求。

2、市场分析

本公司现有自营移动生产测井设备 20 套,主要部署在中东地区,其中阿曼 8 台,阿联酋 6 台,埃及 2 台,也门 2 台,印度 2 台。

本次拟使用募集资金新建 28 套移动生产测井设备,具体部署情况如下:

序号	地区	部署套数
1	阿联酋	6
2	阿曼	5
3	埃及	4
4	也门	2
5	伊朗	4
6	印度尼西亚	3
7	科威特	2
8	印度	2
	合计	28

项目需要购置的关键设备及其价格如下：

单位：美元

名称	NO	第1年	第2年	合计	来源	总额	
		(台数)	(台数)	(台数)			
新建设备总数 28 台	1	19	9	28	材料采购	4,850,000.00	
					直接人工及制造费用	1,300,000.00	
					管理费用	550,000.00	
小计						6,700,000.00	
配套设备	旁通管汇	2	0	30	30	外购	900,000.00
	截流管汇	3	3	3	6	外购	1,200,000.00
	随车吊	4	0	19	19	外购	950,000.00
	7吨卡车	5	3	1	4	外购	280,000.00
	皮卡	6	15	14	29	外购	870,000.00
	越野车	7	2	1	3	外购	120,000.00
	小计						4,320,000.00
合计(美元)						11,020,000.00	
折合人民币						75,000,000.00	

经过几年的现场使用，公司现有的20套移动测井设备暴露出以下不足：

压力等级偏低。现有20套设备中包括900#设备2套，1500#设备2套，其余均为600#以下压力等级设备，出于作业安全的规定，低压力等级设备不能用于高压力的井口，限制了设备的使用效率。

设备材质抗硫防腐性弱。现有移动测井设备基本上采用普通碳钢建造，这种钢材的抗硫化氢性能较弱，在高含硫的油田现场作业容易出现硫化氢腐蚀，容易

形成设备安全隐患。

仪表、阀门的资格认证。现有移动测井设备大多数在几年前陆续投放市场，当时为降低建造成本、缩短生产周期，多选用国产的仪表、阀门，这些仪表及阀门的厂家并没有全部通过用户的资格审核，需要进行更换。

本次拟使用募集资金采购抗硫化氢性能强的镍基合金材料，进口国外知名厂家生产的仪表、阀门，新建28套ANSI 600#以上压力等级的移动测试设备，这些设备的建成和投放，将彻底改变现有移动测试设备存在的不足。

由于募集资金新建28套设备选用新的材料，采用进口仪表、阀门，新增旁通和节流管汇、随车吊车等设备，以形成完整的移动测试套装，将导致新增设备的单台建造成本远高于现有设备。

主要区域市场分析如下：

(1) 阿曼

目前阿曼地区石油储量约为55亿桶，主要石油公司包括阿曼石油（PDO）、Occidental Petroleum Corporation（OXY）、MEDCO和Daleel Petroleum Company LLC（DALEEL）等公司。阿曼石油拥有阿曼石油储量的60%，其产量约占阿曼全国石油产量的85%。阿曼的油井分布如下：阿曼石油约3,500口，OXY约有200口，DALEEL约有150口，MEDCO约有100口，合计约3,950口。（截至2007年1月1日，数据来源：Oil & Gas Journal（OGJ））

阿曼是公司在海外最大的服务基地，目前公司在此区域的主要客户是阿曼石油和来自于印尼的MEDCO。公司于2002年与阿曼石油签定生产测试服务合同，为阿曼石油提供生产测试服务。此后阿曼石油四次延展该合同至2004年，该公司再次在国际招标中中标，继续为阿曼石油提供三年的测试服务。2007年原合同到期后，阿曼石油与公司续签了为期三年的测试服务合同。公司在该地区的另一个主要客户是MEDCO公司，该公司在2006年中标取得了阿曼南部一个包含18口油井的区域性生产优化/增产合同。本公司于2007年与MEDCO公司签订了一年的测试服务合同，为其提供服务，并于2009年继续将该合同延展12个月。公司通过与阿曼石油和MEDCO的长期合作，奠定了本公司在该区域的市场地位。

阿曼地区最早于1962年发现石油，晚于海湾地区的其他国家，油田产量低且分布非常分散，油井单井平均产量约为400桶/天，约是周边海湾其它国家单井平

均产量的1/10。近十年来，阿曼原油产量呈逐年递减趋势，各石油公司都在积极采取各种生产优化、提高采收率的技术措施。因此，当地石油公司对作为生产优化重要环节之一的多相测井服务的需求旺盛。截止到目前，公司在阿曼地区的在役移动式生产测井设备共有8台，自2004年至今，累计完成测井作业量3358次。该地区是目前公司投放设备数量最大的市场，考虑到该区域市场今后对高精度、高质量测试服务的需要，因此计划未来两年内在该地区增加规格为2”x4”x900#、2”x4”x1500#、1.5”x3”x600#、2”x4”x5000psi和HPT的测试设备各一套，共5套设备。

(2) 阿联酋

阿联酋的石油储量约为976亿桶，占世界石油储量的8.5%，其中阿布扎比922亿桶，迪拜40亿桶，沙迦15亿桶，Ras al Khaimah 5亿桶（截至2007年1月1日，摘自Oil & Gas Journal (OGJ)）。阿联酋最大油田（中东第三大油田）是ZAKUM油田，已探明储量660亿桶；阿联酋主要石油公司是阿布扎比国家石油公司（ADNOC）；作业公司主要有阿布扎比陆上石油公司（ADCO）、阿布扎比海上石油公司（ADMA）和ZADCO石油公司，其日产量分别为162万桶，60万桶和50万桶。

本公司在该地区自2004年即开展市场营销活动，2006年至2007年，公司产品通过了第三方的现场对比测试，获得了ADCO、ADMA和ZADCO等主要石油公司的供货商资格认可，做好了进入市场的前期准备。阿联酋各大石油公司在对多相计量技术评估了十年之后，于2007年正式进入该项技术的现场试用阶段，2008年，多相流量计在该地区油田服务中正式得到应用。本公司成为阿联酋历史上第一次使用多相流量计作为测试服务工具的服务提供商。2008年10月，本公司开始使用六台移动式测试服务装置为ADCO陆上油田提供移动测井服务，测试数据和服务质量受到客户的高度认可，2009年该合同得以顺利延展。目前，公司已收到参加多家公司测试服务合同的招标邀请。

阿联酋油气测试服务市场潜力巨大，除ADCO之外，包括ADMA、ZADCO、DP等在内的其它作业公司也在计划采用多相流量计进行油气井测试，这为公司服务业务的发展提供了广阔的市场空间。考虑到现有合同以及即将投标项目的需要，针对此重要战略市场，公司计划两年内在该市场增加规格为2”x4”x900#的设备3台、1.5”x3”x600#、LPT和HPT各一台共6套设备以及相关配套设施。项目完成后

将使公司在该市场具备成系列的测试服务设备,进一步提高公司的服务能力,增强公司的竞争能力。

(3) 埃及

埃及地区石油储量约为37亿桶(截至2008年1月1日,摘自Oil & Gas Journal (OGJ))。埃及的石油天然气勘探开发由埃及国家石油公司(EGPC)和埃及国家天然气公司(EGAS)负责。主要上游作业公司以各国石油公司与EGPC、EGAS的合资公司为主,包括BP和EGPC的合资公司Gupco(Gulf of Suez Petroleum Company); EGPC和意大利AGIP的合资公司Petrobel; 壳牌和EGPC的合资公司Badr el-Din Petroleum Company(BAPETCO)等。

埃及石油日产量约为66.4万桶,主要油田分布在苏伊士湾(约占50%)、西部沙漠、东部沙漠和西奈半岛四个区域。其原油主要产于开采时间较长和规模较小的油田,全国油井总数约为2500口。该国近年来亦面临产量逐年递减的问题,对生产优化和提高采收率的技术服务需求日渐增长,因此对于实现生产优化不可或缺的多相测试服务的需求也在增长。

公司于2008年年初进入该市场区域,与AGIBA公司签订了为期两年的移动测试服务合同,目前公司在该地区在役设备为2台。埃及共有30余家石油公司,而本公司目前仅与AGIBA一家公司建立了合作关系,今后公司将加强市场营销工作,争取与该地区其他石油公司的合作;另外,埃及的油田多为低产边际油田,开发模式大多采用与国际石油公司合资开发并按产量分成的方式,由于产量分成有时期限,各石油公司大多倾向于购买服务而不是投资于固定资产。鉴于上述特点,该市场为定位于向客户提供低成本、高质量服务的本公司提供了广阔的发展空间,该市场区域潜力较大,本公司在该地区的服务收入将呈现稳步增长的态势。本项目计划未来两年内在该市场增加规格为2" x4" x900#、1.5" x3" x600#、2" x4" x600#的设备以及HPT各一台,共4套设备。

(4) 印度

印度原油储量56亿桶,在亚太地区仅低于中国。其日产量大约88万桶,总油井数大约3600口。印度是纯原油进口国,为满足经济发展的需要,政府采取积极措施鼓励在本国的勘探开发活动。此外,政府也积极鼓励生产优化等措施以对应产量的下降。印度的主要油田包括Mumbai High field、Krishna-Godavari,以及近年来

新发现的在Bengal和Rajasthan郡的油田。

公司在印度的市场营销活动始于2005年，到目前为止，公司已获得印度国家石油公司ONGC、凯恩（印度）能源公司（CAIRN ENERGY INDIA，英国CAIRN ENERGY和ONGC合资公司）、BRITISH GAS、Larsen & Toubro Limited等公司的认可。2009年本公司与凯恩（印度）能源公司签订合同，为该公司提供生产测试服务。为进一步巩固公司在该市场的地位，计划在该市场增加规格为2” x4” x900#和LPT各一台，共2套设备以及相关配套设施。

（5）伊朗

伊朗探明原油储量为1,362亿桶，相当于全球探明储量的10%。伊朗共有40个油田，其中包括27个陆上油田，13个海上油田，原油产量380万桶/天。伊朗国家石油公司（National Iranian Oil Company简称“NIOC”）负责伊朗的石油勘探和开发，NIOC的原油产量占了伊朗总产量的约80%。伊朗油田自然减产比例很高，陆地油田为8%，海上油田为11%。如果不采取措施抑制油井的自然减产，其产量可在2015年减少到零（资料来源：2007 National Academy of Sciences study）。因此，伊朗的油田开发亟待基础设施的升级，并须积极采取油田增产措施。公司所能提供的测试服务，正是油田增产措施的不可或缺的测量手段。伊朗将作为公司继阿联酋之后的又一个重点战略市场。

公司自2008年开始在伊朗开展市场营销工作，目前已获得了NIOC的认可。作为重点战略市场，公司计划未来两年内在该市场配置规格为2”x4”x900#设备2台、2”x4”x1500#的设备以及HPT各一台，共4套设备以及相关配套设施。

（6）也门

也门石油储量约为30亿桶。（资料来源：Oil & Gas Journal(OGJ), as of January 1, 2007）。按照世界石油输出国组织的统计，2008年底的日产量约为30万桶。预计今后几年海上油田有新发现，可望将产量增加到50万桶。

也门原油主要来自于五个区域：北方的Marib-Jawf油田（18区块，约8亿桶）；南部的Masila油田（14区块，约8亿多桶）；东部的East Shabwa油田（10A区块，约1.8亿桶）；以及中部的Jannah油田（5区块，约3.45亿桶）和Iyad油田（4区块，约1.35亿桶），油井总数约为1658。目前也门共有87个区块，其中12个区块产油，26个处于勘探阶段，7个等待政府批准以便开始勘探，34个区块尚未承包出去，11个正处

于招标阶段。

有别于其他中东国家，也门的油田主要由20多个国家国际石油公司开发生产，主要石油公司有加拿大的Nexen, 法国的道达尔（Total），英国的Dove Energy Group Limited（DOVE）和奥地利OMV集团等公司。此外，SAFER石油公司是也门最大的国有石油公司。

本公司2006年进入也门市场，2007年与道达尔签订测试服务合同，2007年11月份，海默也门成立。2008年海默也门与DOVE签订短期测试合同，2009年2月又与DOVE公司签订了长期测试服务合同，合同有效期为三年；同时在2009年完成了在SAFER的资格认可。2009年11月18日，海默也门与奥地利OMV集团也门分公司签订了为期一年的移动测井服务合同。根据该合同，未来一年里海默也门将以“湿租”方式（设备+操作人员）为奥地利OMV集团在也门的S2勘探区块提供油井计量测试服务。这是奥地利OMV集团经过对海默多相流量计成功的现场试用之后授予本公司的第一个长期服务合同。目前公司在也门有两台测试设备执行合同。针对也门作业公司多，且多为中小公司，作业规模较小的特点，基于现有市场基础，计划今后在该市场增加多相流量计2”x4”x1500#的设备和HPT各一台，共2套设备以及相关配套设施，以加强公司在该市场的服务能力。

（7）科威特

科威特是欧佩克重要成员国,已探明石油储量1,040亿桶,约占世界已探明储量的8%。(资料来源：OIL & GAS JOURNAL， JAN 1， 2009)。2008年科威特石油产量约270万桶/天，按照欧佩克统计，截止到2008年底，科威特的生产井数量为1,286口，其中自喷井1,046口，240口为非自喷井。科威特的油田主要包括科威特南部 Greater Burgan地区的Burgan、Magwa 和Ahmadi三个油田，日产量约160万桶。北部 Raudhatain油田是科威特第二大油田，日产量约为45万桶。

科威特的大部分油井均已生产60年以上，油井产量开始递减，对于生产优化的需要日益增加。近两年来，已逐步在测试服务招标中将多相流量计列为测试承包商标配设备。此外，在新油田建设总包项目里，已将多相流量计确定为油井单井以及总计量装置。公司近年来已通过与当地合作伙伴合作的方式在该市场销售过多相流量计，并为客户提供过测试服务。本公司在科威特的客户相对比较集中，主要是与当地合作伙伴合作，为科威特石油公司（KOC）以及负责科威特和沙特

交界处油田开发的Al Khafji Joint Operations (KJO)提供测试服务，但没有直接签订过合同，因此上述两家公司是本公司在科威特的潜在直接客户。

鉴于目前客户对多相计量产品和服务的需求增加，公司计划分两年在该市场投放两台2” X4” X900#设备以及配套设施和车辆，以提高公司在该市场的服务能力。

(8) 印尼

印尼是世界石油输出国组织成员国，已探明石油储量约为40亿桶，产量86万桶/天。主要石油公司包括印尼国家石油公司PERTAMINA以及二十余家国际油公司，包括雪佛龙（CHEVRON），道达尔，康菲， EXXON-MOBILE以及中石油和中海油等公司，这些国际油公司以产量分成的方式介入印尼油田开发和作业。在印尼每天86万桶的产量中，国际石油公司产量约占占了82万桶。位于苏门答腊岛东岸的MINAS和DURI油田是印尼最大的两个油田，由雪佛龙管理和作业。按照欧佩克统计，截止到2008年底，印尼的生产井数量为10,423口，其中自喷井2,055口，8,369为非自喷井。

该市场的特点是油井数量巨大，产量低，需要低成本的生产优化设施。本公司特有的多相流量计LPT和HPT的组合带来的技术优势，以及综合服务成本极具竞争性的特点，为公司进入该市场奠定了基础，公司在2009年已多次与雪佛龙以及中石油印尼公司进行技术交流，客户需求明确。鉴于以上情况，公司计划两年内在该市场布置一台1.5”x3”x600#设备、LPT和HPT各一台，共3套设备以及配套设施进入该市场。

3、主要竞争对手分析

在油气井多相测试服务市场中，本公司的主要竞争对手是斯伦贝谢，该公司是世界第一大油田服务公司，在世界各产油地区均设有服务基地，目前在世界范围内部署了大约200台的移动测试设备。与竞争对手相比，本公司在多相测井服务这一细分市场具有以下竞争优势：

(1) 量程范围和精度。国际主流石油公司在第三方的多相流测试装置上的对比测试表明，海默科技自主创新的油井多相流量计的测量范围和测量精度等关键技术指标明显优于其他厂商的产品，技术上达到国际领先水平（资料来源：Society of Petroleum Engineers 84505 ——Multiphase Flow Meters: Experience and

Assessment in PDO)。

(2) 成本优势。海默科技的多相流量计是国际市场上公认的性能价格比最优的产品；由于采用自主知识产权的多相计量技术，结合在国际市场上富有竞争力的人力资源，海默科技为客户提供低成本的多相测井服务；海默科技在产品性价比和服务总成本方面有性价比的优势。

(3) 快速的响应能力和高效的作业能力。公司考虑到自身规模较小，专注发展个别市场，在中东局部地区，如阿曼、阿联酋等国家始终保持着在设备配置数上的优势。而且，一旦市场发生变化，管理层能迅速做出决策，对现有设备进行快速调动，以实现设备利用效率的最大化。当遇到特殊的油气田开采条件，以及当客户对产品设计、材料等有特殊要求时，公司可以通过自有工厂，根据客户的要求迅速安排生产，及时满足客户要求。

4、效益评价

目前公司有20套移动式多相测井服务设备在役，2009年移动测井服务及产品销售后服务实现销售收入41,249,054.41万元，毛利率为63.58%。

在合同期内，如果客户不使用设备，或者已有合同完成但新合同尚没有签订，则测井设备处于待命状态；此外，设备正常的维修保养期间对测试数量和收入无贡献。依据公司历史数据，除去设备的待命时间、维护保养时间以及必需的其他非测试时间，平均一台设备每个月可测试10个井次。增加28套设备，则公司增加的月测试能力为28套X10井次=280井次，年测试能力增加3,360井次。

基于前述对服务增量和容量的分析，作如下预测：

(1) 收入预测

依据2008年和2009年的销售收入加权平均，单台测井设备产生约187.5万元人民币的销售收入，项目全部完成后，新增28套设备每年可新增销售收入5,250.00万元。

(2) 成本、费用预测

根据新增设备的预计可使用年限和公司测井设备按“5-10年”的计提折旧的会计政策计提折旧。

按每套设备配置3.5人，年人均薪酬12万元计算人工费用；其他费用依据现有测井业务人员食宿、动员费用、燃料费用等相关成本费用预计。

(3) 项目财务指标预测

单位：万元

序号	经济指标名称	投产后第一年	以后各年平均
1	销售收入（年平均）	3,150.00	5,250.00
2	销售成本	1,662.00	2,770.00
	设备折旧	474.00	790.00
	人工成本	708.00	1,180.00
	动员费、燃料费等	480.00	800.00
3	利润总额（年平均）	800.00	1,600.00
4	投资内部收益率	-	26%
5	投资回收期（税后，含建设期）	-	3.4 年

(二) 基于多相流量计的试油测试成套装置

1、项目简介

基于多相流量计的试油测试成套装置，主要应用于油气田勘探阶段的试油测试。

近年来，公司主要为客户提供生产井移动测试服务，目前在阿曼、阿联酋、也门、埃及和印度等国家都有长期或者短期的生产测试服务合同，并已成为业内认可的主要的生产井测试服务提供商。为了进一步拓展多相计量技术在油田测试服务领域的应用范围，本公司在阿尔及利亚、我国的塔里木等地区以联合作业方式初步开展了勘探井地面试油测试服务，取得了良好的效果。在此基础上，公司决定全面开展勘探井地面试油测试服务，以形成完整的油田地面测试服务体系。

2、市场分析

基于多相流量计的试油测试成套装置的技术优点，请参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“(三) 公司主要产品、服务和流程”

本次拟以募集资金购置2套试油测试成套装置，主要部署在中东地区。试油测试服务于油井钻探活动，而油田钻探业务量是与各产油地区部署的钻机数量密切相关的。有基于此，对各主要目标市场做如下预测和分析：

埃及地区原油产量尽管只占了不到世界石油总产量的1%，但石油勘探活动非常活跃。目前共计有30多个国际和当地的作业者使用了71台陆地和海洋钻机进行石油勘探活动，因此与此相关的勘探阶段的试油测试服务市场潜力较大。

在阿曼地区目前约有61台钻机作业，勘探活动也十分频繁。阿曼是公司海外

服务业务开展最早也是基础最好的市场,因此也有利于公司开展新的试油测试业务。

在也门作业的钻机数量相对稳定,虽然总量不多,但公司在该国已经展开了生产测试服务,对于在该地区展开勘探试油测试服务有了一定的基础。

公司早在2005年就与印度与当地最大油田发现者凯恩能源(印度)公司(Cairn Energy India)有合作。目前公司是印度国家石油天然气公司合格供货商,已经开始向凯恩能源(印度)公司提供产品和服务。

下表列出了各国的基本情况

地区	作业钻机数量	平均钻井数/台/月	每月总钻井数	每年最低钻井数	目标市场预期业务量	总作业天数
现有市场						
埃及	62	2	124	1488	74	370
阿曼	56	2	112	1344	67	355
也门	13	2	26	312	58	290
阿联酋	35	2	70	840		
新市场						
叙利亚	37	2	74	888	64	320
伊朗	69	2	138	1656		
印尼	54	2	108	1296	32	160
印度	145	2	290	3480	87	435

注:钻机数摘自斯伦贝谢官方网站2009年12月更新的数据,每月总数以平均一台钻井每月钻2口井数推算。现有市场是指本公司已经有开展服务的地区,新市场是指本公司尚未开展服务的地区;每年最低钻井数即为勘探试油服务市场机会;目标市场预期业务量:本公司从现有市场中赢得5%的勘探试油服务,而新市场考虑2.5%;总作业天数按每口井5天计算。

3、主要竞争对手分析

目前,在世界范围内尚没有太多业内公司可以为客户提供基于多相流量计的全套服务。本公司在所服务区域内主要竞争对手是斯伦贝谢,它是唯一一家可以提供全套油田技术服务的公司,其在提供测试服务中使用多相流量计的同时,也使用测试分离器等常规测试手段。与其相比,本公司最大的竞争优势就是能够提供基于先进技术水平的低价格服务。此外,在本公司业务比较集中的中东地区还有一些区域性的服务公司,比如阿联酋的AL MANSOORI、AL AHLIA、阿曼的MB和科威特的SAFWAN、GDMC等公司,这些公司服务的收费相对较低,但大多没有自己生产的多相流量计设备,一般从生产厂家购买设备,并由厂家培训其服务人员

为客户提供服务。与此类公司相比，本公司最大的竞争优势就是自有的先进技术和产品。凭借本公司自有的多相计量技术，以及在生产测试业务中赢得的良好声誉，增加试油测试服务将使本公司跻身提供全套服务业务的服务商之列。

4、项目需要购置的关键设备及其价格清单

本次拟购置2套设备，设备购置清单如下：

单位：元

NO	设备名称	压力	数量	金额（元）	备注
1	节流管汇	5000Psi	1	900,000.00	外购
2	加热装置	ANSI600#	1	1,500,000.00	外购
3	多相流量计	5000Psi	1	3,200,000.00	自产
4	两相分离器	ANSI600#	1	1,000,000.00	自产
5	紧急关井系统	5000Psi	1	300,000.00	外购
6	缓冲罐	ANSI600#	1	400,000.00	自产
7	储存罐	-	2	500,000.00	外购
8	传输泵	-	1	50,000.00	外购
9	油罐车	-	1	250,000.00	外购
10	放空火炬撬	-	2	400,000.00	外购
11	简易试验室	-	1	2,000,000.00	外购
11	车辆	-	2	1,000,000.00	外购
12	其它设备	-	-	500,000.00	-
	每套设备合计	-	-	12,000,000.00	-
	2套设备合计	-	-	24,000,000.00	-

在勘探活动当中，由于对油田的情况尚不了解，随时可能产生如高压、硫化氢腐蚀等极端环境，故在此设备配置中采用的多相流量计为极高含气、防硫化氢腐蚀的配置，所采用的材料、仪表和压力等级标准都较高，故此比同级别的5000Psi多相流量计的制造成本要高出很多。

5、技术原理和作业流程

第一步，井口产出的高压油、气、水混合物经井口装置、地面安全阀、除沙器（如需要）和油嘴管汇节流减压；第二步混合物进入换热器（如需要）；第三

步混合物进入多相流量计进行测量；第四步，测量后流体经由两相分离器（此分离器只起气液分离功能）分离，分离出的气体经由管线放空燃烧，分离出的液体经缓冲罐到储存罐（亦可以计量），再经由传输泵导入油罐车运走。

在测试过程中，地面成套装置实现了对流动的控制和调节（自喷井），对流体进行加热、计量、分离、分析和化验，获得油气水产量及流体性质（粘度、密度和凝固点等）及特殊成分含量（Cl⁻、含砂、含水、含硫化氢及二氧化碳等），获取常压和PVT样品。最后对地层流体进行燃烧处理或回收。瞬时准确测量产量对试井解释、油藏评价和PVT分析具有重要意义。

6、效益评价

本项目预计达产时间为1年，项目达产后预计新增营业收入2,570.00万元，利润总额530.00万元。

按每套装置日费8,000.00美元，每年作业240天计算营业收入；营业成本包含技术服务人员薪酬、设备折旧以及服务人员宿营、食宿费、设备动员费、材料费等。

项目财务指标预测：

单位：万元

序号	经济指标名称	指标值
1	营业收入（年）	2,570.00
3	营业成本（年）	1,540.00
4	利润总额（年）	530.00
5	投资内部收益率（税后，%）	27%
6	投资回收期（税后，含建设期）	3.4 年

（三）扩建多相计量产品产能技术改造

本项目的实施是为满足本公司生产总量计量多相流量计的需求。

1、总量计量多相流量计产品简介

近年来，多相流量计的应用已从单井计量向油田区块或平台总计量的方向扩展，本公司的总量计量多相流量计正是为满足这种需求而开发的新型多相流量计。

总量计量多相流量计是公司在油井多相流量计的基础上，经过技术研发与改进并经过油田现场测试验证后推出的产品，主要用于油田分队计量、分矿计量和分配计量等，即对来自于某一个区块、平台或者某一个作业单位、联合作业方的

油气水产量在进入油气处理工厂之前进行油气水流量计量,以便于评价某一个区块的油藏或者核算某一个作业单位或联合作业方的经济效益等。

迄今为止,本公司仍是世界上唯一拥有该类型多相流量计技术并实现商品化生产的厂商,在国内外的陆上和海上共累计安装了30余台此类流量计。其中,安装在阿曼AMAL油田的16英寸多相流量计是目前全世界陆上油田运行的最大口径多相流量计;安装在迪拜石油公司海上油田的16英寸多相流量计是全世界目前海上油田运行的最大口径的多相流量计。

总量计量多相流量计的测量原理与核心技术同油井多相流量计相同,其独特之处在于采用了独特的多相在线连续取样技术,解决了业界无法设计、制造超大口径含水仪的问题,也就使得多相流量计不再受超大尺寸的限定,即将多相流量计的尺寸由常规小于等于DN150mm(6英寸)扩展到了DN600mm(24英寸),减小了总计量多相流量计的尺寸和重量,并降低了流体通过设备的压力损失,使得多相流量计能够测量油田区块或整个平台的产量,也就拓宽了多相流量计的应用市场。

由于总量计量多相流量计的以上特点,并且经过已有设备安装试用和现场验证,已发展成为一项成熟可靠的技术,因此各国用户对此类需求出现激增趋势。

2、项目实施的必要性

近年来,客户对总量计量多相流量计的需求在逐年增加,但是本公司现有生产车间按照原设计生产能力只能生产常规尺寸的多相流量计(尺寸小于8"/DN200),在生产总量计量多相流量计时受生产场地和设施的限制,无法进行大规模的生产,从而严重影响了公司在此优势产品上的发展。

公司的其它产品如高性能油井测量装置和撬装式油气计量装置等也存在类似的生产能力问题。上述产品均包含有较大口径的油气分离用的压力容器,公司早期并不具备压力容器生产资质,只能通过外购形式解决配套的压力容器的需求。因此公司上述产品的生产受制于其它具备压力容器生产资质的单位,尤其是在订单较多时更为显著,同时外购压力容器也增加了生产成本。为了解决此问题,公司于2008年底通过了ASME体系的审核,并取得了ASME压力容器生产许可证,即公司已经具备生产上述产品所需的油气分离器的资质,但是目前公司现有的生产场地和设施均不能满足生产需要。

基于以上原因，本公司现有生产设施无法满足公司上述产品生产的需要，亟需进行技术改造。

3、投资概算及主要设备

此项目预计投资规模为人民币3,500.00万，投资计划全部使用募集资金，具体用途如下表：

单位：万元

序号	名称	投资金额
1	基础设施	800.00
2	生产设备	650.00
3	仓库	270.00
4	质量检验室	230.00
5	设计工作室	150.00
6	电子生产车间	500.00
7	总量计量流量计纯水测量装置	400.00
8	补充流动资金	500.00
	合计	3,500.00

4、质量标准、生产方法、工艺流程

总量计量多相流量计的设计、采购、生产制造和检验的都遵循ASME B31.3和ASME VIII Section 1以及API 6A的相关要求执行。

产品生产的主要方法是机械加工、铆焊和电气装配，其中机械加工完成设备内自制部件的加工，如文丘里流量计、伽玛传感器等。产品生产过程中铆焊占的比例较大，原因是产品的主体是由金属管线、管件等构成都是通过焊接连接。

生产工艺流程与常规多相流量计的工艺流程相同。

5、核心技术及其获得方式

生产总量计量多相流量计需具备四大核心技术：文丘里+单能伽玛气液两相流量测量技术、多相流在线连续取样技术、双能伽玛含水率测量技术、基于计算机和微电子学的数据采集和处理技术。公司拥有上述所有四项核心技术的自主知识产权。

6、主要原材料、辅助材料及燃料的供应情况

产品生产所需原材料主要是优质碳素钢、奥氏体不锈钢、双相不锈钢的管材和板材，此类原材料可直接从国内外市场获得。

产品生产所需能源为电力，主要用于加工设备的动力供应，由公司所在区域

的电力网络提供。

7、投资项目的竣工时间和产量

投资项目施工时间计划为一年，整个项目投资建成后，将实现50套总量计量多相流流量计和20套其它包含压力容器的油气计量装置的年生产能力。

8、产品销售方式及营销措施

基于行业运行模式，国内外石油公司或其下属油田的设备采购一般是采取招投标程序。本公司的销售部门负责跟踪国内外石油公司及其下属油田的建设项目，掌握用户的需求后，负责组织人员参与项目投标工作，并在投标及评标过程中及时答复用户的疑问，直至最后得到用户的中标通知。

9、投资项目可能存在的环保问题、采取的措施

本投资项目为扩建技改项目，生产过程中除产生较小的噪声、少量工业固体废物外，不产生其它污染。

噪声：厂房设计按照GB12348-90规定的二类区考虑，昼间标准60.0db（A），不会对周围的环境造成影响。

工业固体废物：公司产生的工业固体废物（主要包括废铁屑、钢屑、铜屑和铝屑等）交由物资再生利用公司回收处理，以节约资源，避免污染环境。

对产品生产过程中的表面处理主要是油漆喷涂，公司考虑到油漆对环境有较大影响，此生产环节采取外包的形式，即与具备油漆处理资质的专业厂家签订委托协议，由其进行油漆施工，以避免环境污染。

基于以上所述，本投资项目不涉及环保问题，因此不需要额外的环保资金投入。

10、投资项目的选址

投资项目的地址是目前公司所在位置，即甘肃省兰州市城关区张苏滩593号，土地使用证号为兰国用（G）字第0010号，拟占用土地的面积是1800平方米。

11、效益分析

公司自2004年开始总量计量多相流量计的生产、销售，产销量逐年提高，至今共计销售35台，其中2008年向阿联酋和阿曼销售该种型号流量计共8台，实现销售收入1,890万元。

预计项目建成的第一年可新增总量计量多相流量计销售约12台，每台售价约

25万美元（参考近2年投标询价项目表），以后每年产销量按30%的速度增长。

项目达产后预计第一年可新增营业收入3,450.00万元，利润1,100.00万元。

项目财务指标预测

单位：万元

序号	经济指标名称	指标值
1	销售收入（年）	3,450.00
2	销售成本（年）	1,540.00
3	利润总额（年）	1,100.00
4	投资回收期（税后，含建设期）	3.9年

（四）其他与主营业务相关的营运资金

1、用于其他与主营业务相关的营运资金的必要性

目前本公司生产经营所需的营运资金部分来自于自有资金，大部分来自于银行贷款，而在国内现行的信贷融资体系下，向银行借款必须提供抵押为主的担保，而且国内银行接受的抵押资产通常为土地使用权、房屋建筑物、机器设备等。本公司目前可用于向银行抵押的资产规模有限，限制了本公司的贷款规模。

本公司的移动测井服务业务一般是在国外的沙漠油田进行作业，需要有很好的后勤保障，因此需要相应的营运资金支持，近年来，本公司移动测井规模不断扩大，对营运资金需求也越来越大。如本次募集资金项目“扩大现有移动测井服务规模”和“基于多相流量计的试油测试成套装置”顺利完成，充足的营运资金会为本公司的移动测井服务及试油测试服务提供良好的保障。

多相流量计行业作为一个快速发展的行业，新技术的研究、新产品的开发和技术人才的引进是公司可持续发展的保障，而这需要持续的资金支持。尽管近几年来本公司研究开发投入持续增长，但同时生产经营也急需大量资金，因此在一定程度上制约了本公司在研究开发方面的投入。如本次发行成功，公司拟通过不断的营运资金投入，对公司重点项目加大研发力度，如已经开始研发的“水下多相流量计”、“稠油多相流量计”、“极高含水、含气多相流量计”等项目；同时吸引更多人才，进一步提高研究开发能力，确保核心技术和核心产品在本行业的领先。

综上，本公司亟需通过股权融资获得主营业务发展所必需的营运资金，有效降低财务风险，加大研发力度，增强公司的市场竞争力。

2、营运资金的管理安排

公司已建立募集资金专项存储制度，募集资金存放于董事会决定的专项账户。公司董事会负责建立健全公司募集资金管理制度，并确保该制度的有效实施。专户不得存放非募集资金或用作其他用途。公司将在募集资金到位后一个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，并严格执行深圳证券交易所及中国证监会有关募集资金使用的规定。

3、对公司财务状况及经营成果的影响

募集资金用于其他与主营业务相关的营运资金后，公司资产的流动性进一步提高，增强了抵抗风险的能力。此外可以减少负债融资，降低利息支出和财务费用，提升公司盈利能力。

4、对提升公司核心竞争力的作用

公司将根据业务发展的实际需要，适时投放营运资金。营运资金主要用于研发，加快新技术和新产品的开发、员工队伍尤其是现场工程师的培训、增强移动测井服务的后勤保障等方面，强化公司各方面的基础能力，从而提升公司的核心竞争力和持续盈利能力。

四、募集资金运用对财务状况和经营成果的影响

本次募集资金项目完成后，公司现有生产移动测井的服务能力得到扩大，加强了地面试油测井业务，延伸了公司的服务链；解决了公司优势产品总量计量多相流量计的产能问题，进一步提高了高附加值产品的生产能力，促进公司经营业绩的提高。

（一）募集资金项目对财务状况的影响

1、对资产规模及资产结构的影响

本公司资产规模及抗风险能力均远低于在多相计量领域的竞争对手斯伦贝谢和Roxar。截至2008年末，斯伦贝谢的总资产为319.91亿美元，净资产（Stockholders' equity）为168.62亿美元；Roxar总资产为31.33亿挪威克朗，净资产为10.49亿挪威克朗（2010年1月30日，1挪威克朗 = 0.168822 美元）（资料来源：斯伦贝谢和Roxar年报）。

本次募集资金投资项目完成后，将扩大公司的总资产规模及固定资产规模，

公司的资产规模和固定资产规模的扩大将提高公司的抗风险能力。

2、对公司财务结构的影响

本次募集资金到位后，将会改变公司的资产负债结构。募集资金到位后，公司资产负债率将由目前的30.83%继续下降，公司资产规模的扩大提高了公司的抗风险能力，有助于公司进一步使用财务杠杆，股权融资与债权融资相结合，解决公司经营发展中的资金瓶颈问题。

(二) 募集资金项目对经营成果的影响

1、对公司经营业绩的影响

本次募集资金投资项目完成后，将会促进公司经营业绩的提高。项目完成后，预计每年新增销售收入11,750.00万元、利润总额3,750.00万元，公司将继续保持主营业务的良性发展趋势，募集资金投资项目将促进经营业绩的提高。

2、对公司盈利能力的影响

本次募集资金投资项目的完成将会提高公司的盈利能力。本次发行完成后，公司净资产规模将有较大幅度提高，短期内公司的净资产收益率会因净资产的增加而被一定程度地摊薄。募集资金项目有很强的盈利能力，具有较高的投资回报率，项目达产后，公司盈利能力将有很大提高，净资产收益率也将随之提高。

综上所述，本次募集资金到位后可扩大公司收入规模，进一步提高公司产品和服务的附加值。同时可增大公司资产规模，提高公司抗风险的能力。

第十二节 未来发展与规划

一、公司发展规划和目标

公司将以本次发行新股和上市为契机，以公司发展战略为导向，通过募集资金投资项目的顺利实施，提升公司在多相计量设备、基于多相计量技术的油气井生产计量、勘探测试和生产过程监测服务等领域的地位，实现公司持续、健康、快速的发展，不断提升公司价值，实现投资者利益最大化。

（一）发展规划

公司以多相计量设备制造与服务为基础，坚持做专、做精、做强战略，持续提升和优化产品的品质、推动产品制造技术的进步，提高多相测井服务水平，不断提升精细化管理水平和快速反应能力，贯彻为客户创造价值的企业宗旨。公司未来3年的发展规划是实现“两个转变”和“两个领先”。即实现从技术领导者到市场领导者的转变，成为东半球市场领先的多相流量计和多相测井服务的提供商；实现从单一产品（服务）的提供商到油田测试整体解决方案提供商的转变，成为亚洲领先的油田测试服务公司之一。

（二）发展目标

公司将在未来3年内，将集中加强多相计量设备的研发能力以及提供技术服务的规模 and 水平，凭借技术优势、科研能力，使产品和服务达到国际领先地位。公司未来三年的经营目标是多相流量计和多相测井服务的市场占有率进入东半球市场前两名。

公司以“关注客户、培育员工、团队合作、创新、利润”为企业核心价值观，努力打造百年品牌。

（三）拟采取的具体措施

本公司致力于为能源工业提供“更好、更经济、更安全”的技术、产品和服务，以及由上述三要素构成的整体解决方案，坚持以多相计量设备制造与服务作为主营业务，并适当发展与主营业务密切关联的辅助业务，不断完善研发、生产、销售、服务一体化的经营模式。公司将进一步培育和提升“技术领先、成本领先、

快速响应、高速作业”的核心竞争优势，切实加大在技术创新、人才培养、服务能力提升和营销网络建设等方面的投入力度，在增强成长性、增进自主创新能力、提升核心竞争优势等方面拟采取以下措施：

1、技术开发和创新

公司按照自主创新、重点突破、应用集成、开放研究、完善体系、整体推进的思路，将加快极端流量下多相计量产品如湿气流量计、极高含水条件下的多相流量计、稠油多相流量计等的商品化进程，加大新一代多相流量计包括水下多相流量计和非放射性多相流量计等产品的研发力度，同时积极开展基于多相流量计的油田测试成套装置以及其他新的油田测试技术的研究。

2、市场开发与营销网络建设

公司将立足本行业和现有的市场基础，加大对市场的调研工作，紧密围绕国际、国内市场需求，进一步达到以下计划：

(1) 国际市场开发的战略重点立足于东半球市场和新兴市场。公司将加快在中东、北非、东南亚和中亚等地区的营销网络和服务基地的建设。

依据本公司的发展规划，目前选定的目标市场主要包括：中东地区的阿曼、阿联酋、伊朗、科威特和也门，北非的埃及，南亚的印度以及东南亚的马来西亚。在上述地区，本公司的主要竞争对手为斯伦贝谢和Roxar。Agar公司主要在南美地区销售其多相流量计，较少涉足东半球市场。

阿曼政治稳定，经济发展迅速，与中国关系友好，具有良好的投资环境。本公司在阿曼市场占据优势地位，有近十年为阿曼石油等石油公司提供多相流量计和移动测井服务的历史，阿曼石油与本公司有长期协议，报告期内没有进行招标，其多相流量计全部由本公司提供，市场竞争格局单一，竞争对手向该市场渗透的难度很大，阿曼市场稳定性风险很小。

阿联酋政治稳定，经济较好，与中国关系友好，具有良好的投资环境，本公司目前占据大部分的市场份额，但竞争对手已经开始向该市场扩张，且扩张力度较大，未来市场竞争将十分激烈。但由于阿联酋已探明石油储量为978亿桶，居世界第六位，市场潜在规模较大，因此本公司在该市场的增长前景依然可期，市场稳定性风险很小。

科威特政局基本稳定，经济发展良好，市场规模大，公司在该市场的发展前

景可期，市场稳定性风险小。

伊朗存在一定的政治风险，但伊朗经济发展良好，且与中国关系良好，中伊两国在油气领域的合作紧密，市场规模大，公司在该市场的发展前景可期，市场稳定性风险较小。

也门政治基本稳定，经济持续发展，中也两国长期保持友好合作关系。也门市场中小型作业者和边际油田较多，更适合本公司这样的中小企业发展，该国市场稳定性风险较小。

印度政局相对稳定，政治风险较小，经济发展迅速，公司在该市场积极拓展业务，市场潜力大，该国市场稳定性风险小。

埃及石油资源丰富，经济稳步增长，与中国有着长期友好的关系，经济合作日益紧密。本公司在本地区的主要竞争对手为斯伦贝谢，Roxar在本地区尚未从事服务业务。埃及市场规模相对较大，但中小型作业者和边际油田较多，更适合本公司这样的中小企业发展，该国市场稳定性风险小。

马来西亚政治较为稳定，经济发展迅速，与中国关系友好，具有良好的投资环境。本公司的主要竞争对手为Agar和Roxar，斯伦贝谢尚未进入该市场，且该市场规模有限，对主要竞争对手吸引力不大，该国市场稳定性风险小。

(2) 国内市场开发的战略重点立足于高成长的海洋油田和西部的陆地油气田。针对海洋(含滩海)油田等高端市场，主要提供高标准、高性能的多相计量设备和服务；针对采取低成本扩张战略的西部地区的油气田，主要提供专业化、成本效益显著的“钻、测、采”一体化油田技术服务。积极开发和引进其他新的油田技术服务装备和人才，扩大公司在相关油田服务领域的业务线，逐步形成成为油田用户提供“一站式”服务的能力。

3、收购兼并计划

公司在时机和条件成熟的时候，将在战略市场上寻求并购具有合并后效应的本地化、专业化的中小型油田服务公司，以加快公司在海外市场上的扩张步伐。

4、人力资源计划

本公司现有员工240人，管理、研发、营销、生产等各类人员配置较为合理，人员结构与企业现有规模相适应，公司始终把人力资源管理作为实现公司战略的重要组成部分，把对人才的引进、培养和优化配置作为实现公司可持续发展的重

要举措。

(1) 人才培养

公司计划在北京设立技术研发中心，招募和培养一支高素质、高水平的技术研发队伍，设立国际油田服务人才培训基地，招募和培养国际化、专业化、多层次的油田技术服务人才，以满足公司国内外油田服务业务持续、快速发展的需要。

公司还将对现有员工进行有针对性的培训，实现部分技术型骨干向管理型骨干转型，使部分营销型骨干向技术领域、产业领域延伸，培养和造就一批懂技术、懂管理、懂市场的复合型人才；采取多种形式鼓励和加强员工在职教育、培训，在生产、工艺、设备、财务、销售等领域培养一支技术过硬、管理有方的专业技能型队伍。

(2) 人才引进

公司将进一步加大对技术专家、管理骨干、生产管理骨干、营销骨干等方面人才引进的力度，通过招聘中等职业技能人员，满足公司发展的需要。公司在扩充人员的同时，将加大对员工企业文化、综合管理、专业技能等方面的培训力度，不断提高公司员工的综合素质。

(3) 优化配置

通过培养、引进等方式，构建起与本公司发展相适应的管理团队、技术团队、营销团队和技工队伍，建立动态合理的绩效考评机制，优化各类人员在公司内部的岗位配置。此外，公司将继续与国内外科研院所保持密切的合作关系，聘请技术专家、行业专家作为企业技术攻关顾问和经济发展顾问，使公司始终处于本行业发展的前沿，增强企业的核心竞争能力和持续创新能力。

二、本次募集资金运用对公司未来发展的影响

为实现上述发展规划和目标，公司拟募集资金投资于“扩大现有移动测井服务规模项目”、“基于多相流量计的试油测试成套装置项目”、“扩建多相计量产品产能技术改造项目”和“其他与主营业务相关的营运资金”。

“移动式多相测井服务”是本公司自主创新的油田服务业务模式，目前已经被国际上主流的石油公司所认可和接受，并已成为本公司最重要的盈利模式之一，“扩大现有移动测井服务规模项目”的意义在于：能提高公司油田服务业务

的综合实力和服务能力,推动公司的服务业务收入的增长,并逐步形成规模效应;将继续扩大公司在该服务业务上的市场分额,巩固公司在该服务业务上的领导地位;能提高高毛利业务在公司业务中所占的比重,从而进一步改善公司总的盈利能力和水平。

“基于多相流量计的试油测试成套装置项目”将实现公司现有服务业务的升级和公司业务模式的持续创新。截至目前,公司的多相计量技术和产品的应用主要局限在油田生产领域,通过该项目的实施,将使得多相流量计的应用从油田生产计量领域延伸到油田勘探试油领域,不仅有利于公司现有服务业务的升级,而且为公司开拓了一个全新的成长空间。

“扩建多相计量产品产能技改项目”的主要作用在于增强公司成长性,提高公司的产品设计和建造能力,推动公司在多相计量产品技术方面的持续创新。该项目旨在实现本公司开发的用于油田平台或区块总计量的总量计量多相流量计的标准化设计和规模化生产。该项目的实施,不仅能够使得总量计量多相流量计成为公司业务新的增长点,而且也将加强公司产品研发和设计队伍的建设,改善公司产品的设计、生产和试验能力,推动公司在多相计量技术和产品方面的持续创新。

本次募集资金到位后,将会改变公司的资产负债结构,有助于公司进一步使用财务杠杆,解决公司经营发展中所需的资金瓶颈。

综上,本次募集资金的运用,将对本公司实施发展战略、实现发展目标有着重要作用。

三、拟定发展规划和目标所依据的假设条件和面临的主要困难

(一) 拟定发展规划和目标所依据的假设条件

- 1、国内政治、经济形势稳定,宏观经济整体保持良好的发展态势,没有对公司发展产生重大影响的不可抗力现象发生;
- 2、国家产业政策没有重大改变;
- 3、公司股票发行顺利,募集资金及时到位;
- 4、本公司所遵循的现行法律、法规无重大变化,适用的各种税收、税率政策无重大变化;

5、本公司能合理预期的风险得到有效控制，且不发生其他足以对公司生产经营产生根本性影响的风险；

6、无其他人力不可抗拒及不可预见因素对公司经营成果和重大决策等造成重大损害和影响。

（二）实施发展规划和目标所面临的困难

公司在拟定发展规划和目标时，从公司和行业的实际情况出发，已进行充分可行性研究和论证。本公司董事会认为，依靠公司自身的努力和行业整体的发展，实现上述既定目标具有很大的可能性，但发展规划和目标的顺利实施需要相当的资本规模和生产规模的支持，行业本身的技术密集型与资本密集型特点也要求公司必须不断投入资金用于新产品开发，以满足不断提升的用户需求，并购置生产设备、服务设备，形成产品（服务）规模经济。目前本公司融资渠道单一，仅可依赖银行的借款融资，一方面导致公司流动资金规模难以随主营业务规模的扩张而同步扩大，另一方面致使规模扩张所需的资本性支出资金短缺，这是本公司实施上述发展规划和目标的主要困难。

长远来看，这种完全依靠自我滚动发展和银行借款取得资金的方式如不能得以改善，将限制公司的生产规模及承接订单的能力，最终将制约公司的发展。本次发行上市将有效扩充公司的融资渠道，对公司持续、快速发展具有重要战略意义。

四、实现发展规划和目标拟采用的方式、方法或途径

公司本次发行股票并在创业板上市为实现发展规划和目标奠定了必要的基础，公司将以此为契机，严格按照上市公司的要求规范运作，进一步提高公司治理水平，加强风险管理和财务管理；合理高效地运用募集资金，加大产品开发、技术创新，增强市场开发力度，调整产品结构，提高服务水平，进一步发挥公司的技术优势和品牌优势；按照公司人力资源计划，加快对技术骨干、管理骨干、营销骨干等优秀人才的引进和培养，提高公司的人才竞争优势；以本次发行上市为契机，提高公司的社会知名度和市场影响力，稳步实施公司各项发展计划，提高公司综合实力和核心竞争能力。

五、发行人持续公告发展规划实施和目标实现的声明

公司本次首次公开发行股票并在创业板上市后，将通过定期报告持续公告上述发展规划实施和目标实现的情况。

六、业务发展规划和目标与现有业务的关系

本公司各项发展规划和目标的制定综合考虑了以下因素：

- 1、国家产业政策以及多相计量行业的发展现状和发展前景；
- 2、本行业的市场竞争状况及发展趋势；
- 3、公司的规模和业务经营能力、技术研发实力和经营管理水平等状况；
- 4、本公司的综合实力和核心竞争能力；

公司制定的发展规划和目标是在现有主营业务基础上，综合考虑了行业发展、市场需求、公司规模、经营能力、研发实力和竞争优势等公司实际情况，经过认真分析和调研而制定。

第十三节 其他重要事项

一、信息披露和投资者关系管理

(一) 信息披露

本次公开发行股票上市后,公司将严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规、规则以及《公司章程》、《信息披露管理制度》的规定,认真履行信息披露义务,及时公告公司在涉及重要生产经营、重大投资、重大财务决策等方面的事项,包括公布公司年报、中报、季报、临时公告等。

(二) 信息披露责任部门及人员

公司董事会秘书负责公司的信息披露事务和投资者关系工作,投资者关系部协助董事会秘书具体实施。

董事会秘书:张立强

对外咨询电话:0931-8559076

传真:0931-8553789

E-mail: securities@haimo.com.cn

公司网址: <http://www.haimo.com.cn>

二、重大合同

截至本招股说明书签署日,本公司正在履行的重大合同如下:

(一) 采购合同

2009年3月20日,本公司与北京滨松光子技术股份有限公司签订编号为HM CB20090320的《产品购销合同》,本公司向其采购闪烁探测器,合同金额为103.59万元,合同期限至本公司收到货物起12个月。

(二) 销售合同及服务合同

1、2007年5月14日,本公司子公司海默国际的控股子公司海默阿曼与阿曼

石油签订编号为 C310942 的《移动多相计量合同》，合同中对移动测井服务的内容、价格等进行了约定，合同期限为 3 年。协议主要包括以下内容：

除非在本合同中特别明确规定，服务是在非排他性的基础上提供的，而且阿曼石油可以在任何时候从其他卖家获得类似的产品及相关服务。如果海默阿曼按照合同履行并完成服务，阿曼石油应以合同中《价格表（C-5）》所述价格和方式对海默阿曼支付费用；阿曼石油有权以合同发布订单的方式签发《采购订单》，海默阿曼应根据合同履行服务项目以及《采购订单》。

完成测井后，海默阿曼应在 2 日内提供测井报告包括测井结果；如果海默阿曼为阿曼石油提供了合格的服务，则阿曼石油应根据合同按月支付费用给海默阿曼；若海默阿曼已经根据规定向阿曼石油开具了发票，在收到此类发票 45 日内，阿曼石油应将发票金额支付到指定的银行账户

2、2007年6月5日，本公司子公司海默国际的控股子公司海默阿曼与阿曼石油签订编号为CPA7770342-Rev 1的《多相流量计价格协议》，协议中对产品“多相流量计”的价格、运输、质量、维修进行了约定，合同期限至2010年5月22日。

上述协议是双方于 2004 年 1 月 28 日签订的编号为 CPA7770342 号《多相流量计价格协议》的延展。CPA7770342-Rev 1 号协议主要内容如下：

开始日期为 2004 年 1 月 28 日，有效期为 2007 年 1 月 27 日，有效期延展至 2010 年 5 月 22 日。

除非在本协议中特别明确规定，产品是在非排他性的基础上提供的，而且阿曼石油可以在任何时候从其他卖家获得类似的产品及相关服务。产品价格按照协议中的《价格表》规定执行，协议中所有单价均为固定不变；除阿曼石油要求变更合同，阿曼石油应于收到海默阿曼开具发票 45 日内付款。在此协议下的《采购订单》中，指定的交货条款与“国际贸易术语解释通则（Incoterms）”2000 版（国际商会于巴黎发布）中的适用贸易条款相同，当这些条款与《采购订单》中的条款和条件相抵触时，以后者为准。

3、2007年6月19日，本公司子公司海默国际的控股子公司海默阿曼与Petrofac E&C International Ltd（简称“PEC”）签订《设备销售合同》，PEC向海默阿曼购买5台多相流量计设备，合同对货物的运输、质量等进行了约定，合同金额为193.76万美元。截至到2009年12月，产品已经全部交付。

4、2009年2月21日，本公司子公司海默国际下属的也门分公司与Dove能源有限公司签订编号为DELY-53C-003/2009的《测井服务合同》，向Dove能源有限公司提供多相流量计测井服务，合同金额按提供服务时间计算，合同期限为三年。

5、2009年6月8日，本公司与中海石油（中国）有限公司秦皇岛32-6作业公司签订编号为3000000922的《合同书》，中海石油（中国）有限公司秦皇岛32-6作业公司向本公司采购多相流量计5台，合同金额为4,700,000.00元。截至到目前，产品已交付。

6、2009年7月28日，海默阿曼与MedcoL.L.C对2008签署的合同编号MEDCO/SC/0035/2008《单井测试服务合同》签订了补充协议《合同条款展期》，合同具体服务项目参考一为KSF发展项目之要求，测试每口井价格为5,150美元，保证金为25,000美元，合同期限至2010年8月22日。

7、2009年9月30日，海默阿曼与阿曼石油签署CPA7770342-Rev 2号协议，对CPA7770342-Rev 1号《多相流量计价格协议》期限进行了延展。根据本延展协议，阿曼石油将原价格协议的有效期从2010年5月23日延展至2010年12月31日。除延展期限、产品定期维护(PM)和临时维护(Call-out)服务的费率下浮3%之外，CPA7770342-Rev 2号协议内容与CPA7770342-Rev 1号协议内容相同。

8、2009年11月12日，本公司子公司海默国际与 Petrofac International Ltd（简称 PIL）签订编号为 JI-193-PPFI005 的《多相流量计销售合同》，用于阿布扎比的 ASAB 整装油田开发项目。合同标的为 15 套“2 合 1”式多相流量计。合同金额为 5,580,000.00 美元；交付条款为 DDP，交至阿联酋阿布扎比 ADCO ASAB 项目现场，交货日期为 2010 年 6 月 30 日；按项目进度分期支付货款，买方每收到海默国际开具的发票后 45 日内付款。（注：“2 合 1”式多相流量计即把两台多相流量计集成在一个撬座上，因此 15 套“2 合 1”式多相流量计相当于 30 台单台多相流量计的功能和价值）

合同中还规定了未包含在合同金额中的可选项及其价格，包括：（1）出厂认可测试（FAT）。1 套产品的出厂认可测试费用已经包含在上述合同金额当中；其余 14 套产品如需出厂测试价格如下：第 1-5 套，30,000.00 美元/套；第 6-10 套，25,000.00 美元/套；第 11-14 套，16,000 美元/套；（2）15 台控制阀的 TAT 证书费用：20,000.00 美元/台；（3）其他备品备件合计 70,170.00 美元。同时合同规定了海默

国际向客户提供的售后服务费率。

9、2009年11月22日，本公司子公司海默国际的控股子公司海默阿曼与阿曼石油在《多相流量计价格协议》下，签订合同号为4500446261的《订货单》，订购9台多相流量计，每台单价为172,594.00美元，总计合计1,553,346.00美元。截至目前，本公司已交付其中的8台产品。

10、2009年11月10日，本公司子公司海默国际下属的也门分公司与奥地利OMV集团也门分公司签订了合同编号为11580的《多相流量计服务合同》，奥地利石油天然气集团也门分公司向海默也门租赁1500#2"×4"多相流量计一台，租赁期为一年，每日租金950.00美元，总价合计为350,000.00美元。

（三）借款合同及担保合同

1、2009年2月13日，本公司与兰州市商业银行开发区支行签订编号为兰商银借字第28241200900014号的《人民币借款合同》，本公司向兰州市商业银行开发区支行借款2,500万元作为流动资金，借款期限自2009年2月13日至2011年2月13日，借款利率为月利率6.93‰，按月结息。根据合同，兰州市商业银行开发区支行已于2009年2月13日向本公司发放贷款1,000万元。

上述《借款合同》的担保合同如下：

2009年2月13日，上海共同创业投资管理有限公司、苏州益中投资管理有限公司、窦剑文等18名本公司自然人股东与兰州市商业银行开发区支行签订编号为兰商银保字第28241200900014号的《保证合同》，上海共同创业投资管理有限公司、苏州益中投资管理有限公司、窦剑文等本公司自然人股东共同为本公司向兰州市商业银行开发区支行借款2,500万元提供连带责任保证，保证期限为上述《借款合同》约定的债务履行期限届满之日起二年。

2、2009年11月18日，本公司与中国农业银行股份有限公司兰州城关支行签订编号为No 62101200900004753号的《借款合同》，本公司向中国农业银行股份有限公司兰州城关支行借款1,500万元作为短期流动资金，借款期限自2009年11月18日至2010年11月17日，借款利率为年利率6.372%，按月结息。中国农业银行股份有限公司兰州城关支行已向本公司发放贷款1,500万元。

上述《借款合同》的担保合同如下：

2009年11月18日，本公司控股股东窦剑文与中国农业银行股份有限公司兰州

城关支行签订编号为No 04753号的《保证合同》，窦剑文为本公司向中国农业银行股份有限公司兰州城关支行借款1,500万元提供连带责任保证，保证期限为上述《借款合同》约定的债务履行期限届满之日起二年。

3、2009年12月18日，本公司与交通银行股份有限公司甘肃省分行签订编号为甘交银2009年第6211202009M1000000600号的《借款合同》，本公司向中国农业银行股份有限公司兰州城关支行交通银行股份有限公司甘肃省分行借款1,000万元补充流动资金，借款期限自2009年12月18日至2010年12月17日，借款利率为年利率5.841%，按季结息。

上述《借款合同》的担保合同如下：

2009年12月18日，本公司控股股东窦剑文与交通银行股份有限公司甘肃省分行签订编号为甘交银2009年第6211202009A1000000601号的《保证合同》，窦剑文为本公司向中国农业银行股份有限公司兰州城关支行借款1,000万元提供连带责任保证，保证期限为上述《借款合同》约定的债务履行期限届满之日起二年。交通银行股份有限公司甘肃省分行已向本公司发放贷款1,000万元。

（四）其他合同

1、2005年5月13日，本公司子公司海默国际与法国地质服务公司签订《租赁合同》，海默国际将600#多相流量计4台租赁给法国地质服务公司，租期5年，租赁金额共计104.4万美元。

2、根据国家发展计划委员会《关于兰州海默仪器制造有限责任公司多相计量系列产品高技术产业化示范工程建设项目可行性研究报告的批复》（技高[2000]2040号）精神，国家于2000年安排国债资金用于海默多相计量系列产品高技术产业化示范一期工程建设，共收到项目建设专项资金710万元，其中：中央财政专项资金480万元。中国高新投资集团公司为中央财政专项资金的出资人代表，于2001年2月21日与本公司签订了《协议书》。

2009年中国高新投资集团公司组织相关部门对海默多相计量系列产品高技术产业化示范一期工程进行了验收。2009年7月15日，中国高新投资集团公司与本公司签订了《还款协议书》，约定本公司自2009年起分3年归还480万元借款，不计息。其中2009年12月20日前归还100万元，2010年12月20日前归还150万元，2011年12月20日前归还230万元。海默油服为还款提供连带责任保证。

三、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，本公司无任何对外担保事项。

四、诉讼及仲裁事项

1、截至本招股说明书签署日，公司无对财务状况、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；

2、截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人、控股子公司，公司董事、监事、高级管理人员和包括核心技术人员在内的其它核心人员无作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项；

本公司控股股东、实际控制人窦剑文最近三年内不存在重大违法违规行为；

3、截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和包括核心技术人员在内的其它核心人员无涉及刑事诉讼的情况。

第十四节 有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股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。

全体董事签名：

窦剑文 窦剑文 郭深 郭深 陈继革 陈继革 戴卫东 戴卫东
 马骏 马骏 张立强 张立强 李挺伟 李挺伟 赵荣春 赵荣春
 龚再升 龚再升

全体监事签名：

王镇岗 王镇岗 黄毅淳 黄毅淳 贺公安 贺公安

其他高级管理人员签名：

孟钦贤 孟钦贤 潘兆柏 潘兆柏 万劲松 万劲松

DANIEL FRANCIS SUDESH SEQUEIRA D Sequeira

卢一欣 卢一欣




二、保荐人（主承销商）的声明


本公司已对招股说明书进行了核查，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。

法定代表人：


徐浩明

保荐代表人：


盖建飞


李洪志

项目协办人：


张润潮



三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股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。

经办律师：



孔雨泉



孙林

律师事务所负责人：



张绪生



北京市竞天公诚律师事务所

2010年3月19日

四、会计师事务所声明


本所及签字注册会计师已阅读招股说明书,确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议,确认招股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。

签字注册会计师:






会计师事务所负责人:



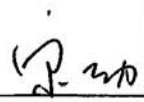
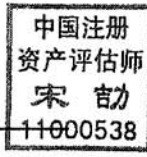

 国富浩华会计师事务所有限公司

2010年3月19日

五、评估机构声明

“本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构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发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股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”。

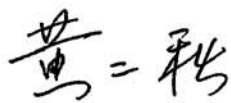
签字注册资产评估师：



 宋劼



 王化龙

评估机构负责人：



北京六合正旭资产评估有限责任公司



六、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书,确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议,确认招股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。

签字注册会计师:

李宗义 慕煦阳



中国注册会计师 李宗义 620100010015

中国注册会计师 慕煦阳 620100010486

验资机构负责人:

杨宗华



2010年3月19日

第十五节 附件

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文件,该等文件也在指定网站上披露,具体如下:

一、备查文件目录

- 1、发行保荐书(附:发行人成长性专项意见);
- 2、发行保荐工作报告;
- 3、发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见;
- 4、发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见;
- 5、财务报表及审计报告;
- 6、内部控制鉴证报告;
- 7、经注册会计师核验的非经常性损益明细表;
- 8、法律意见书及律师工作报告;
- 9、公司章程(草案);
- 10、中国证监会核准本次发行的文件。

二、查阅地点

以上各种备查文件将在巨潮网(www.cninfo.com.cn)披露,同时存放在公司和保荐人(主承销商)的办公地点,投资者可在公司股票发行的承销期内查阅。

1、发行人:兰州海默科技股份有限公司

联系地址:甘肃省兰州市高新技术产业开发区张苏滩593号

电话:0931-8553388

联系人:张立强

2、保荐人(主承销商):光大证券股份有限公司

联系地址:北京西城区复兴门外六号光大大厦十七层

电话：010—68561122

联系人：盖建飞、李洪志、李洪涛、张润潮、刘俊