
上海神开石油化工装备股份有限公司

Shanghai SK Petroleum & Chemical Equipment Corporation Ltd.

（发行人地址：上海市闵行区浦星公路 1769 号）



首次公开发行股票招股说明书

保荐人（主承销商）

华欧国际证券有限责任公司



（上海市浦东新区福山路 500 号 15 层）

上海神开石油化工装备股份有限公司

首次公开发行 A 股股票招股说明书

本次发行基本情况

- (一) 发行股票类型: 人民币普通股(A 股)
- (二) 发行股数: 4,600 万股
- (三) 每股面值: 人民币 1 元
- (四) 每股发行价格: 15.96 元
- (五) 发行日期: 2009 年 7 月 28 日
- (六) 拟上市证券交易所: 深圳证券交易所
- (七) 发行后总股本: 181,613,392 股

实际控制人顾正、李芳英、袁建新和王祥伟及其关联方顾冰、赵树荣、郑帼芳和丁文华等 8 人承诺: 自本公司股票在证券交易所上市交易之日起 36 个月内不转让或委托他人管理其直接持有的本公司股份, 也不由本公司收购该部分股份;

(八) 股份限制流通及自愿锁定承诺:

全体董事、监事和高级管理人员承诺: 自本公司股票在证券交易所上市交易之日起 36 个月内不转让或委托他人管理其持有的本公司股份, 超过上述 36 个月的期限后, 在本公司任职期间, 每年转让的股份不超过持有公司股份总数的百分之二十五, 离职后半年内, 不转让所持有的公司股份, 并向本公司及时申报所持公司股份及其变动情况;

其他发起人股东承诺: 自本公司股票在证券交易所上市交易之日起 12 个月内, 不转让或委托他人管理其持有的该部分股份;

此次发行前的非发起人股东承诺: 自本公司股票上市之日起 12 个月内, 不转让或者委托他人管理其持有的该部分股份。

- (九) 保荐人(主承销商): 华欧国际证券有限责任公司
- (十) 招股说明书签署日期: 2009 年 7 月 27 日

发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股书及其摘要不存在虚假记载、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本招股书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，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。

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

重大事项提示

一、股份流通限制和自愿锁定承诺

本次发行前公司总股本 135,613,392 股，本次拟发行 46,000,000 股，发行后总股本 181,613,392 股。上述 181,613,392 股全部为流通股。

公司实际控制人顾正、李芳英、袁建新和王祥伟及其关联方顾冰、赵树荣、郑帼芳和丁文华等 8 人承诺：自本公司股票在证券交易所上市交易之日起 36 个月内不转让或委托他人管理其直接持有的本公司股份，也不由本公司收购该部分股份。

全体董事、监事和高级管理人员承诺：自本公司股票在证券交易所上市交易之日起 36 个月内不转让或委托他人管理其持有的本公司股份，超过上述 36 个月的期限后，在本公司任职期间，每年转让的股份不超过持有公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不转让所持有的公司股份，并向本公司及时申报所持公司股份及其变动情况。

其他发起人股东承诺：自本公司股票在证券交易所上市交易之日起 12 个月内，不转让或委托他人管理其持有的该部分股份。

此次发行前的非发起人股东承诺：自本公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的该部分股份。

二、发行前滚存利润的分配

根据公司 2008 年 12 月 31 日召开的 2008 年度第 3 次临时股东大会决议，公司调整了于 2007 年度第三次临时股东大会做出的《关于公司首次公开发行人民币普通股股票（A 股）前滚存利润分配政策的议案》的决议（即：公司截至 2007 年 12 月 31 日的滚存未分配利润 48,083,410.89 元及 2008 年 1 月 1 日以后产生的未分配利润由本次发行后的新老股东共享），通过了 2008 年度利润分配方案，即：

公司按 2008 年度经审计的提取法定公积金和公益金后的剩余利润的 30%，向 2008 年 12 月 31 日登记于股东名册的股东分配现金红利；按此政策分配后的截至 2008 年 12 月 31 日的剩余滚存利润 93,507,962.36 元及 2009 年 1 月 1 日以

后产生的未分配利润由公司首次公开发行 A 股股票完成后的所有新老股东共同享有。

根据利润分配方案，公司 2008 年度实际现金分红 19,467,664.92 元。此次分红已于 2009 年 5 月 11 日完成，实际支付时已由公司代扣代缴股东个人所需缴纳的个人所得税。

发行人此次采取现金分红方式，是公司历年分红方式的延续。自 2004 年以来，在保证公司发展资金的基础上，为保护公司股东利益，使公司股东得到应有的回报，公司依法连续实施了现金分红方案。2008 年度公司现金分红的比例延续了 2007 年度的分配方案，即分配当年度经审计利润的 30%，这一现金分红比例综合考虑了公司未来年度营运资金的需求：截至 2008 年 12 月 31 日，公司货币资金余额为 7,170.10 万元，假设实施现金分红后，货币资金余额为 5,223.33 万元，高于报告期内其他年度的货币资金年末余额。

保荐人认为，发行人实施的 2008 年度的现金分红方案，是基于对公司股东利益保护的考虑，符合证监会关于上市公司保护股东分红利益的要求精神，现金分红的比例已经充分考虑了未来年度生产资金的需求，具有合理性。

三、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

（一）油价波动导致公司业绩波动的风险

公司目前主要收入来自石油钻采设备的生产销售。近年来，由于国际石油价格不断走高，国际上各石油公司用于采购设备的资本支出也随之保持稳定增长态势。公司抓住这一历史性机遇，快速发展，2006 年、2007 年和 2008 年，公司的营业收入环比分别增长了 81.96%、59.39%、27.37%。但如果国际油价在未来一段时间出现较大幅度的波动，将在一定程度上影响石油公司钻采设备采购支出，从而导致公司业绩出现波动。

（二）国内销售客户实际控制人相对集中的风险

公司目前国内客户主要是各油田公司及石油勘探管理局，而这些客户的实际控制人最终绝大部分可追溯至中石油、中石化和中海油等三家国有公司。上述国内销售客户实际控制人相对集中将构成公司国内销售的潜在风险。

（三）新产品技术和市场风险

公司此次募集资金计划投入生产的新产品有可能在试用阶段出现新的未能预料的技术问题，进而延缓公司产品最终量产的进程，且如果未来国际油价出现大幅波动，导致各石油公司用于采购设备的资本开支降低，则公司新产品可能面临一定的销售风险。

（四）营运资金压力较大的风险

公司业务处于快速扩张阶段，应收账款和存货占用流动资金较多，导致经营性现金流出现波动。2007年和2006年公司经营活动所产生的现金流量净额分别为：-1,843.08万元和1,691.97万元，2008年公司通过加强应收应付账款管理等措施，一定程度上缓解了营运资金的压力，当年经营活动现金流量净额上升至5,765.98万元。尽管如此，公司上市后如果继续维持较高速度增长的势头，仍将可能面临营运资金压力较大的风险。

目 录

第一章 释 义	10
第二章 概 览	15
一、发行人简介.....	15
二、发行人实际控制人简介.....	17
三、发行人主要财务数据和指标.....	18
四、本次发行情况.....	20
五、募集资金用途.....	20
第三章 本次发行概况	22
一、本次发行的基本情况.....	22
二、本次发行的有关当事人.....	23
三、有关本次发行的重要时间安排.....	25
第四章 风险因素	26
一、市场风险.....	26
二、经营风险.....	27
三、财务风险.....	28
四、募集资金投资项目的风险.....	30
五、政策风险.....	31
第五章 发行人基本情况	33
一、发行人基本信息.....	33
二、发行人改制重组情况.....	33
三、发行人的股本形成及变化和重大资产重组情况.....	37
四、发行人的组织结构.....	53
五、发行人控股子公司简介.....	55
六、发起人、主要股东和实际控制人的情况.....	65
七、发行人股本.....	68
八、主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺.....	70
九、发行人员工及社会保障情况.....	71
第六章 发行人业务和技术	73
一、发行人所处石油钻采设备行业基本情况.....	73
二、发行人所处石油产品规格分析仪器行业基本情况.....	87
三、发行人业务.....	90
四、发行人与业务相关的主要固定资产及无形资产.....	107
五、发行人技术水平.....	122
六、发行人主要产品的质量控制情况.....	126
第七章 同业竞争与关联交易	131
一、同业竞争.....	131
二、关联交易.....	132
第八章 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员	140
一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的简要情况.....	140
二、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其近亲属持有发行人股份的情况.....	144
三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的对外投资情况.....	145
四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员薪酬情况.....	145

五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员兼职情况	146
六、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员相互关联情况	146
七、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员签定的协议和承诺情况	147
八、董事、监事、高级管理人员的任职资格	147
九、董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况	147
第九章 公司治理.....	149
一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书制度的建立健全及运行情况	149
二、发行人全资子公司的制度建立健全及运行情况	155
三、发行人报告期内违法违规情况	158
四、发行人报告期内资金占用和对外担保的情况	158
五、公司管理层对内控制度的评价及注册会计师的鉴证意见	158
第十章 财务会计信息.....	160
一、财务报表及其审计意见	160
二、财务报表编制基础及合并财务报表范围	168
三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计	170
四、公司最近一年的收购、兼并情况	188
五、经注册会计师核验的非经常性损益表	188
六、最近一期末主要固定资产情况	189
七、最近一期末无形资产情况	190
八、最近一期末长期股权投资	190
九、最近一期末主要债项	191
十、报告期各期末所有者权益表	194
十一、报告期内各期现金流情况	195
十二、期后事项、或有事项及其他重要事项	195
十三、主要财务指标	197
十四、资产评估	199
十五、验资情况	200
第十一章 管理层讨论与分析.....	202
一、公司的生产经营特点	202
二、公司财务状况分析	203
三、公司盈利能力分析	213
四、公司现金流量分析	226
五、公司资本性支出分析	228
六、公司会计政策变更、会计估计变更和会计差错变更分析	229
七、公司重大担保、诉讼等或有事项	232
八、公司主要财务优势及面临的困难	232
第十二章 业务发展目标.....	234
一、公司发展规划	234
二、拟定上述计划所依据的假设条件	236
三、实现上述计划面临的主要困难及挑战	236
四、发行人确保实现上述计划拟采用的方法、方式及途径	237
五、发展计划与现有业务的关系	237
六、本次发行对于发行人实现前述业务目标的重要意义	237
第十三章 募集资金运用.....	238

一、募集资金用途及使用计划.....	238
二、募集资金项目的立项批文.....	239
三、募集资金投资项目建设的必要性.....	239
四、公司固定资产投资及其变化.....	241
五、项目经济效益分析.....	243
六、募集资金投资项目简介.....	243
七、募集资金运用对公司财务和经营状况的影响.....	261
八、募集资金投资项目的环保评价.....	263
第十四章 股利分配政策.....	266
一、发行人股利分配政策.....	266
二、发行人报告期内的股利分配情况.....	266
三、发行前滚存利润的分配方法及发行后首次股利分配计划.....	267
第十五章 其他重要事项.....	268
一、关于信息披露制度及为投资者服务计划.....	268
二、重要合同.....	268
三、发行人重大诉讼与仲裁.....	271
四、发行人控股股东或实际控制人、控股子公司、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项.....	271
五、发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况.....	271
第十六章 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明.....	272
第十七章 备查文件.....	279
一、备查文件目录.....	279
二、备查文件查阅地点、电话、联系人和时间.....	279

第一章 释 义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列简称具有如下特定意义：

公司、本公司、发行人、神开股份	指	上海神开石油化工装备股份有限公司
神开实业	指	本公司的前身上海神开科技实业公司
神开工程	指	本公司的前身上海神开科技工程有限公司
神开集团	指	本公司的前身上海神开石油化工装备集团有限公司
神开石油科技	指	本公司全资子公司上海神开石油科技有限公司
神开钻探设备	指	本公司全资子公司上海神开钻探设备有限公司
神开采油设备	指	本公司全资子公司上海神开采油设备有限公司
神开石油仪器	指	本公司全资子公司上海神开石油仪器有限公司
神开石油服务	指	本公司全资子公司神开石油工程技术服务有限公司
神开石化设备	指	上海神开石油化工设备有限公司，系上海神开钻探设备有限公司的前身
神开水处理	指	上海神开水处理工程有限公司
石化研究所	指	上海石油化工机械技术研究所有限公司
神开气体技术	指	上海神开气体技术有限公司
本次发行	指	经中国证监会核准，公司本次发行4,600万股普通股股票(A股)
本招股书	指	指《上海神开石油化工装备股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》
中石油	指	中国石油天然气集团公司

中石化	指	中国石油化工集团公司
中海油	指	中国海洋石油总公司
中国三大石油集团	指	中国石油天然气集团公司、中国石油化工集团公司、中国海洋石油总公司的合称
索新公司	指	上海索新数据工程有限公司
神开投资	指	上海神开投资管理有限公司
上海电气	指	上海电气企业发展有限公司
股东大会	指	本公司股东大会
董事会	指	本公司董事会
监事会	指	本公司监事会
保荐人、主承销商、华欧国际	指	华欧国际证券有限责任公司
发行人律师	指	北京市金杜律师事务所
审计机构、立信会计师事务所	指	立信会计师事务所有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
元	指	人民币元
石油钻采设备	指	用于原油及天然气勘探、开发及生产的设备
井场测控设备	指	井场测控系统的组成设备，在石油钻井现场使用，包括综合录井仪、钻井仪表、随钻测量、随钻测井、数据远程传输等设备及软件的集成，用于实现对钻井工程、钻井液、油气水显示、地质导向、地层参数等的实时测量与评价，实现钻井现场与基地前后方数据共享，为现场和基地专家决策提供数据支持，实现优化钻井

石油钻探井控设备	指	主要由防喷器组、节流压井管汇及防喷器控制装置等设备组成，用于在石油钻井过程中可能发生溢流、井涌、井喷时对井内高压油气流的引导与控制，是确保钻井作业安全的必备装备
防喷器和防喷器控制装置	指	石油勘探过程中用于钻井井控的主要设备，主要包括：防喷器、四通、远程控制台、司钻控制台、节流压井管汇等，以上装置要求有一定的耐压耐腐蚀功能，可实现有控制的放喷、压井和进行起下钻具的操作
节流压井管汇	指	石油钻井井控设备的一部分，用于在钻井过程中，当发生溢流或井涌时，利用节流阀启、闭程度的不同，控制套管压力，维持稳定的井底压力，避免地层流体进一步流入井中。当不能通过钻具进行正常钻井液循环时，可通过压井管汇向井中泵入钻井液，以便恢复和重建井底压力平衡
采油井口设备	指	油气田采油、注水和井下作业的主要地面设备，主要由套管头装置、油管头总成和采油（气）树等组成
套管头装置	指	用于连接井内各层套管并密封套管间的环形空间的装置
油管头总成	指	用于承受油管柱内的压力、承受油管柱和采油（气）树以及其它装置的负荷的装置
采油（气）树	指	一种采油设备，用于控制和调节油井的生产，引导产出的油气进入输油管线，保证录取油压、套压数据、计量油气产量、取样及清蜡等工作
石油产品规格分析仪器、油	指	主要运用 ISO、GB 等国家、国际、行业标准规定的检测方法，对各类燃料油、润滑脂、润滑

品分析仪器	指	油等各类油品进行各种参数（如水份、闪点、凝点、粘度等）的测定的仪器
氢焰色谱仪	指	以气相色谱原理制作的烃类气体分析仪器，通过在线获取钻井液中天然气样品，经分离、检测，得到天然气中各组分的定性定量数据
CAN 总线技术	指	CAN (Controller Area Network)即控制器局域网，是一种现场总线，可在同一线缆上连接多达上百个节点，以对多个不同功能的传感器信息任意接收和发送，现已成为 ISO-11898 国际标准
S 型防喷器	指	一种闸板腔横截面形状为近似矩形，采用铰链圆弧式开关式侧门的闸板防喷器系列
U 型防喷器	指	一种闸板腔横截面形状为近似椭圆形，且采用导向杆直线开关式侧门的闸板防喷器系列
API	指	American Petroleum Institute，美国石油行业学会的英文简称
ISO	指	International Organization for Standardization，国际标准化组织的英文简称
水平井采油	指	近几年发展起来的最新采油工艺，即在垂直或倾斜地钻达油层后，井筒转达接近于水平，以与油层保持平行，得以长井段的在油层中钻进直到完井。这样的油井穿过油层井段上百米以至二千余米，有利于多采油，油层中流体流入井中的流动阻力减小，生产能力比普通直井、斜井生产能力提高几倍
电磁流量计	指	根据法拉第电磁感应定律制成的，用来测量导电液体体积流量的仪表。目前已广泛应用于工

业过程中各种导电液体的流量测量，如各种酸、碱、盐等腐蚀性介质，各种浆液流量测量，具有独特的应用领域

容积式流量计

指 利用机械测量元件把流体连续分割成单个已知体积，并进行重复不断地充满和排放该体积部分的流体而累加计量出流体总量的流量仪表，是目前流量仪表中测量精度最高的仪表之一。根据结构形式，容积式流量计可分为转子型、刮板型、活塞型等，常被用于昂贵介质如油品、天然气、化工产品等的总量测量

本招股书中部分合计数与各加数之间相加之和在尾数上存在差异，这些差异是因四舍五入造成的。

第二章 概 览

本概览仅对本招股书全文做扼要提示。投资者做出投资决策前，应认真阅读本招股书全文。

一、发行人简介

公司名称：上海神开石油化工装备股份有限公司

英文名称：Shanghai SK Petroleum & Chemical Equipment Corporation Ltd

注册地址：上海市闵行区浦星公路 1769 号

注册资本：135,613,392 元

法定代表人：顾正

本公司前身为成立于 1993 年 7 月 15 日的“上海神开科技实业公司”，1996 年 2 月 7 日，神开实业改制为有限责任公司，公司名称变更为“上海神开科技工程有限公司”，2006 年 8 月 22 日更名为“上海神开石油化工装备集团有限公司”，并于 2007 年 9 月 13 日整体变更设立为“上海神开石油化工装备股份有限公司”，发起人为顾正等 48 名自然人，公司于 2007 年 10 月 18 日进行了增资，目前公司股东为顾正等 110 名自然人。

本公司主要生产和销售井场测控设备、石油钻探井控设备，采油井口设备和石油产品规格分析仪器等四大类产品，主导产品为综合录井仪、钻井仪表、防喷器和防喷器控制装置、井口装置和采油（气）树以及汽油辛烷值测定机，同时为客户提供综合录井服务。

公司主要业务概况如下：

1) 井场测控设备主要用于油气井钻井工程中的监测实时数据并提供综合分析，公司主要生产该大类产品中的综合录井仪、钻井仪表等，产品通过挪威船级社、中国船级社、国家级仪器仪表防爆安全监督检验站等权威机构的船检、防爆认证，可满足陆地、沙漠、海洋等各种环境下的工作要求。在综合录井仪的生产方面，公司是国内领先、国际先进的综合录井仪生产厂商，其核心设备 SK-3Q04 氢焰色谱仪的各项主要技术指标达到国际先进水平；公司率先在综合录井仪中使

用 CAN 总线技术，极大提高综合录井仪的安装、使用和维修效率。根据公司的统计，2008 年公司生产的综合录井仪的国内市场占有率约为 53%，为目前国内最大的综合录井仪制造厂商。在钻井仪表的生产方面，公司是国内数字式钻井仪表的主要生产厂商之一。由于数字式钻井仪表产品性能明显优于目前普遍采用的机械式钻井仪表，近年来市场需求增加显著，公司钻井仪表的销售量从 2006 年的 49 台增加至 2008 年的 128 台。根据公司统计，2008 年这一产品的国内市场占有率约为 33%。顺应录井行业仪器销售和现场服务结合的发展趋势，公司已组建多支录井服务队伍，为客户提供现场综合录井服务，是国内最早集仪器生产和综合录井服务于一体的公司。

2) 石油钻探井控设备主要用于在钻井、修井、试油等作业中控制井口压力，防止井喷事故发生，是实现安全施工的必备设备。公司生产的石油钻探井控设备目前在国内各油田被广泛使用，并已形成批量出口。公司目前已研发并生产了国内最高压力等级的 105 兆帕防喷器，迅速占领国内中高端市场。根据公司统计，2008 年公司在国内防喷器和防喷器控制装置的整体市场占有率 25%，位居同行业第 2 位。目前，公司可提供包括防喷器、防喷器控制装置和节流压井管汇在内的全套石油钻探井控设备，是国内此类产品供应能力最强的厂商之一。

3) 采油井口设备是油气田采油、注水和井下作业的主要地面设备，主要由套管头装置、油管头总成和采油（气）树等组成。公司生产的采油井口设备主要是井口装置和采油（气）树，规格型号齐全。其中，部分采油（气）树已用于海上油田作业。

4) 石油产品规格分析仪器是用于对燃料油、润滑油、润滑脂等石油产品进行专业分析、测试的检测设备，广泛使用于石油、化工、电力、计量、交通、国防、航空等行业和系统。公司生产的石油产品规格分析仪器，主要产品为手动、自动油品性能检测仪器和自动汽油辛烷值测定机。公司目前是国内主要的石油产品规格分析仪器制造企业。

神开股份作为从事上述业务的国内主要厂商，经过多年的积累，近年来快速成长，已形成了包括技术、销售与服务渠道、综合配套能力、品牌等方面的显著优势。

公司目前是中石油的一级供应网络成员单位，也是中石化和中海油的网络采

购供应商成员，并在境内的主要油田建立了完整的销售网点，为公司在境内的销售提供了强大的网络支持。随着公司近年来在境外销售网络的建立，公司产品目前已直接或间接出口至 50 余个国家和地区，其中在美洲、中欧、中亚、南亚和非洲等 18 个国家和地区实现了直接出口。

公司研制开发了多项具有自主知识产权并达国际先进水平的产品，专利数量逐年递增，已取得授权专利 102 项和软件著作权 20 项，其中 90%左右为发明专利和实用新型专利，有 15 项产品获得国家重点新产品、上海市专利新产品证书、上海科技进步奖、中国机械工业科学技术奖，同时 2 项产品列入国家级火炬计划项目和上海市火炬计划项目。公司从 1995 年至今连续被上海市人民政府认定为高新技术企业。

公司产品系列横跨石油勘探、开发和炼化生产环节，集机、电、仪器制造于一体，具有极强的产品综合配套能力。目前“神开”品牌已经成为国内石油钻采设备行业的知名品牌，公司 2005 年荣获上海市工商行政管理局颁发的上海市著名商标，2006 年被上海市名牌产品推荐委员会推荐为上海市名牌产品，2005 年以来连续 4 年被中国石油和石油化工设备工业协会评为“中国石油石化装备制造业五十强企业”。

二、发行人实际控制人简介

本公司报告期内 5%以上的股东为顾正、李芳英、袁建新和王祥伟等四位自然人，总计直接持有神开股份 67.25%的股权。该四位自然人股东为本公司的实际控制人，且报告期内该四位自然人股东在所有发行人股东会或股东大会审议事项的表决意见均一致。2007 年 11 月 25 日，上述四人签署了《股东一致行动协议书》，约定“各方将作为一致行动人共同协力处理涉及神开股份发展相关的各重要事项”，进一步确定了其对公司的实际控制人地位。

上述实际控制人简介如下：

顾正：男，1935 年 12 月生，中共党员，石油矿场机械及仪器专业，大学学历，高级工程师，享受国务院专家津贴。顾先生先后在西北石油管理局从事技术开发工作，石油部胜利石油管理局任局长秘书，石油部上海石油仪器厂任技术

员、工程师、副总工程师，上海市机电局上海石油化工有限公司任开发部经理等职务。1993年起创办上海神开科技工程有限公司，任董事长。现任本公司董事长。

李芳英：女，1954年8月生，中共党员，工商管理专业，硕士毕业，工程师。李女士先后在上海前进农场、上海压缩机厂工作，上海市机电局上海石油化工有限公司任技术员、助理工程师、项目经理等职务。1993年起创办上海神开科技工程有限公司，任副董事长、总经理。曾获得上海市劳动模范、上海市三八红旗手、上海市闵行区先进生产（工作）者等称号，上海市闵行区第三、四届人大代表。现任本公司副董事长、总经理。

袁建新：男，1946年9月生，民盟成员，核物理专业毕业，高级工程师，享受国务院专家津贴。袁先生先后执教于中学、大学，曾任上海市机电局上海石油化工有限公司工程师职务。1993年起参与创办上海神开科技工程有限公司，任董事、总工程师、研究所所长。上海市闵行区专业技术拔尖人才，上海市闵行区第三届政协委员。现任本公司董事、总工程师。

王祥伟：男，1945年11月生，高中文化。王先生曾任上海探矿机械厂车间主任、厂办主任、生产计划副科长、科长等职务、上海市机电局上海石油化工有限公司工作。1993年起参与创办上海神开科技工程有限公司，先后任董事、生产副总经理职务，并曾任上海神开石油化工有限公司常务副总经理。现任本公司董事、副总经理。

三、发行人主要财务数据和指标

根据立信会计师事务所出具的审计报告，公司主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
流动资产合计	548,149,060.67	441,725,158.43	274,913,896.37
非流动资产合计	72,914,078.27	62,023,340.38	63,840,100.99
资产合计	621,063,138.94	503,748,498.81	338,753,997.36

项目	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
流动负债合计	323,267,017.45	261,206,633.85	168,491,327.50
非流动负债合计	17,242,991.01	34,142,863.01	3,627,087.01
负债合计	340,510,008.46	295,349,496.86	172,118,414.51
归属于母公司股东权益合计	280,553,130.48	208,399,001.95	138,395,261.52
股东权益合计	280,553,130.48	208,399,001.95	166,635,582.85

(二) 合并利润表主要数据

单位：元

项目	2008年度	2007年度	2006年度
营业收入	543,009,013.66	426,319,901.88	267,477,960.90
营业利润	101,611,154.17	85,448,850.69	53,431,682.08
利润总额	105,591,708.40	93,275,234.41	57,695,056.83
净利润	91,621,793.45	78,768,899.43	48,134,500.05
归属于母公司股东的净利润	91,621,793.45	76,480,031.09	36,744,253.92
基本每股收益	0.68	0.59	0.73
稀释每股收益	0.68	0.59	0.73

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2008年度	2007年度	2006年度
经营活动产生的净现金流量	57,659,795.32	-18,430,770.57	16,919,689.72
投资活动产生的净现金流量	-14,533,172.33	-6,476,125.25	-9,554,044.26
筹资活动产生的净现金流量	-15,831,549.53	45,159,626.99	-7,082,378.28
汇率变动对现金及现金等价物的影响数	402,864.36	-802.1	-959.85
现金及现金等价物净增加额	27,697,937.82	20,251,929.07	282,307.33

(四) 主要财务指标

项目	2008年度	2007年度	2006年度
流动比率(倍)	1.70	1.69	1.63
速动比率(倍)	0.97	0.92	0.96
资产负债率(母公司)	24.94%	33.65%	35.48%
资产负债率(合并)	54.83%	58.63%	50.81%

摊薄每股经营活动现金流（元）	0.43	-0.14	0.34
全面摊薄净资产收益率（归属母公司普通股股东）	32.66%	36.70%	26.55%
加权平均净资产收益率（归属母公司普通股股东）	36.04%	43.27%	30.22%

四、本次发行情况

- （一）发行股票类型：人民币普通股(A 股)
- （二）发行股数：4,600 万股
- （三）每股面值：人民币 1 元
- （四）每股发行价格：根据向询价对象进行初步询价的结果确定发行价格为15.96元
- （五）发行方式：网下向股票配售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方式
- （六）发行对象：符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人投资者（国家法律、法规禁止购买的除外）
- （七）承销方式：余额包销

五、募集资金用途

经公司 2007 年 11 月 20 日第四次临时股东大会审议通过，本次发行募集资金扣除发行费用后，将用于建设公司“石油化工装备高科技产品生产基地发展项目”，项目总投资为 61,000 万元，其中固定资产投资 51,000 万元，铺底流动资金 10,000 万元。

本次募集资金投资项目——石油化工装备高科技产品生产基地发展项目，是公司顺应行业发展趋势对公司产品进行结构调整和完善的需要，在现有井场测控设备、石油钻探井控设备、采油井口设备和石油产品规格分析仪器等产品和综合录井服务的基础上，进一步扩大现有产品的生产能力，促进产品技术改造和升级，增强核心竞争力，巩固市场地位，提升市场竞争力。

经测算，至达纲年，本次募集资金投资项目的实际流动资金需求量为 33,000 万元，上述 61,000 万元募集资金项目所需资金中计划的铺底流动资金为 10,000 万元，约占投资项目实际所需流动资金的 30%。本次募集资金若不足 61,000 万

元，不足部分公司将利用自有资金或通过银行贷款予以解决；若募集资金超过 61,000 万元，超出部分如在 23,000 万元之内，将用于补充本次募集资金投资项目所需的流动资金。如募集资金在补充完上述募集资金投资项目的流动资金后仍有余额，则将用于补充发行人实际经营所需的流动资金、偿还银行贷款，详见本招股书“第十三章 募集资金运用”的相关内容。

第三章 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

发行股票类型:	人民币普通股(A股)
每股面值:	人民币1元
发行股数及占发行后总股本的比例:	4,600万股,占发行后总股本的25.33%
每股发行价格:	15.96元
发行后每股收益:	0.49元(根据2008年扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润与发行后总股本计算)
发行市盈率(按发行后每股收益计算):	32.57倍
发行前每股净资产:	2.07元(以截至2008年12月31日经审计的合并报表中归属于母公司所有者权益为基础计算)
发行后每股净资产:	5.40元(按全面摊薄法计算,扣除发行费用)
发行市净率(按发行后每股净资产计算):	2.96倍
发行方式:	网下向股票配售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方式
发行对象:	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人投资者(国家法律、法规禁止购买的除外)
承销方式:	余额包销
募集资金总额和净额:	73,416万元;扣除发行费用后,募集资金净额:69,933万元
发行费用概算:	3,483万元,其中承销保荐费用2,154万元;律师费用130万元;审计验资及其他中介机构费

用 568 万元；信息披露及路演推介费用 603 万元；登记托管费及上市初费 29 万元

二、本次发行的有关当事人

- (一) 发行人：上海神开石油化工装备股份有限公司
法定代表人：顾正
住所：上海市闵行区浦星公路 1769 号
电话：021-64293895
传真：021-54336696
联系人：王弥宗、叶明
- (二) 保荐人（主承销商）：华欧国际证券有限责任公司
法定代表人：张永衡
住所：上海市福山路 500 号国际城建中心 15 层
电话：021-38784818
传真：021-50818981
保荐代表人：成曦、谭军
项目协办人：冯力涛
项目经办人：谢佼杏、黄克、王旭州
- (三) 副主承销商：华鑫证券有限责任公司
法定代表人：王文学
住所：深圳市罗湖区深南东路 5045 号深业中心大厦 25 层
电话：021-64310577
传真：021-64376216
联系人：于竑、庞博、贺家余
- (四) 分销商：东方证券股份有限公司
法定代表人：王益民
住所：上海市中山南路 318 号 2 号楼 21-29 楼
电话：021-63325888
传真：021-63326910
联系人：刘丽、陶思嘉

- (五) 分销商：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
电话：021-50818887
传真：021-50816909
联系人：朱晓霞
- (六) 发行人律师：北京市金杜律师事务所
负责人：王玲
住所：北京市朝阳区东三环中路 7 号北京财富中心写字楼 A 座 40 层
电话：010-58785588
传真：010-58785566
经办律师：靳庆军、黄晓黎
- (七) 会计师事务所：立信会计师事务所有限公司
法定代表人：朱建弟
住所：上海市黄浦区南京东路 61 号 4 楼 1、2、3 室
电话：021-63391166
传真：021-63392558
经办注册会计师：康吉言、童冰薇
- (八) 资产评估机构：上海上会资产评估有限公司
法定代表人：梅惠民
住所：上海市南京东路 61 号 5F
电话：021-63391088
传真：021-63391116
经办评估师：尹鹏、魏波
- (九) 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
住所：广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
电话：0755-25938000
传真：0755-25988132
- (十) 收款银行：招商银行上海东方支行
住所：上海市东方路 902-904 号

户名：华欧国际证券有限责任公司

账号：096783-30890868002

(十一) 申请上市交易所：深圳证券交易所

住所：广东省深圳市深南东路 5045 号

电话：0755-82083333

传真：0755-82083164

发行人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利益关系。

三、有关本次发行的重要时间安排

询价推介时间	2009 年 7 月 21 日至 2009 年 7 月 23 日
定价公告刊登日期	2009 年 7 月 27 日
网下申购及缴款日期	2009 年 7 月 28 日
网上申购及缴款日期	2009 年 7 月 28 日
股票上市日期	本次股票发行结束后发行人将尽快申请在深圳证券交易所挂牌上市

第四章 风险因素

投资者在评价本次发行的股票时，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险因素是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会依次发生。

一、市场风险

（一）油价波动导致公司业绩波动的风险

公司目前主要收入来自石油钻采设备的生产销售。石油钻采设备的需求量包括勘探设备和油气开发设备两大类，其中油气开发设备与国际石油价格关联度较大。近年来，由于石油价格不断走高，国际上各石油公司用于采购钻采设备的资本支出也随之保持稳定增长态势。公司抓住这一历史性机遇，快速发展，2006年、2007年和2008年，公司的营业收入环比分别增长了81.96%、59.39%、27.37%。但如果国际油价在未来一段时间出现较大幅度波动，将在一定程度上影响石油公司钻采设备的采购支出，从而导致公司业绩出现波动。

虽然国际油价波动对石油钻采设备的市场需求将产生一定影响，但这一影响在不同区域也各有不同，北非、前独联体国家、南美和南亚等地区由于设备陈旧且制造能力较弱，存在大量更换需求，该部分需求受国际油价的影响较小。同时，为减小国内行业需求波动的影响，公司在近年的市场拓展中已有意识地加强了境外销售网络的建设，已在全球18个国家和地区实现直接出口。此外，公司还积极开发石油钻采设备新产品，并进行现有产品的升级换代，开拓新的产品领域，以降低国际油价波动对公司产品销售的影响。

（二）国内销售客户实际控制人相对集中的风险

公司目前的销售市场主要集中在国内原油、天然气的勘探、开发和生产领域，国内客户主要是各石油勘探管理局和油田公司。而这些客户的实际控制人最终绝大部分可追溯至中石油、中石化和中海油等三家国有公司。形成这一现状的原因在于：油气资源的钻采是关系到国家能源安全的重大问题，中石油、中石化和中海油肩负着保障国家油气供应安全的责任，因此中国大部分的油气资源的钻采必须由上述三家公司控制，以便执行政府关于油气资源的宏观政策。上述国内销售

客户实际控制人相对集中将构成公司国内销售的潜在风险。

针对上述风险，公司一方面将通过加强与客户的需求信息沟通，增强公司产品影响力，另一方面，公司针对国际市场石油钻采设备需求增长的趋势，积极拓展海外销售渠道。2008年公司直接和间接出口占销售总额比例已达到36.76%。公司今后将继续适度地扩大海外销售额，有效分散上述风险。

（三）国际政治局势带来的市场风险

石油钻采设备的境外销售与国际政治局势密切相关，国家之间的外交关系直接关系到石油钻采设备进口国是否购买产自中国的设备。公司的境外客户主要集中在北美、前独联体国家、中东、南亚等地区，如果中国与这些国家的外交关系出现不利情况，则可能影响到公司产品在该地区的销售。

虽然可能出现上述风险，但因为公司的境外销售区域相对较为分散，目前，通过直接和间接出口渠道，公司产品已出口至50余个国家和地区，中国与这些国家的外交关系同时出现不利情况的概率都非常低，因而公司的境外销售不会因国际政治局势而受到重大影响。

（四）行业竞争风险

我国目前有300多家规模以上石油钻采设备制造企业，行业集中度不高，而且产品结构不合理，低端产品生产能力过剩，中端产品生产供不应求，大部分高端产品仍然依赖国外进口。公司从成立伊始就致力于开发中高端产品，具有较强的市场竞争力。但随着行业产品结构的调整，国内中高端产品产能扩大，公司也将会面临日趋激烈的竞争。

针对上述风险，公司将不断通过技术研发，开发高附加值的产品，避开市场竞争激烈的中低端领域，并适时通过兼并、收购等手段，整合行业内其他企业。

二、经营风险

（一）原材料价格波动风险

目前公司主要产品防喷器、井口装置及采油（气）树的主要原材料为铸钢件、锻钢件和金属成材。近年来，上述主要原材料的价格呈现一定的波动，导致公司

的生产成本也随之出现波动，对公司经营造成影响。

针对原材料价格波动风险，公司采取了以下措施：1) 开发、建设原材料供应渠道，稳固与国内多家专业供应厂商建立的长期战略合作关系；2) 近年来，公司通过对供应厂商的整合，提升了供应厂商的生产规模，相对稳定了采购价格；3) 加强内部生产管理，采用改进生产作业模式、改进生产工艺和工艺装备、添置高效率生产设备等措施，缩短生产周期，提高劳动生产率，降低生产成本，消化外部价格因素对成本的影响。

（二）毛利率波动的风险

公司在 2008 年、2007 年和 2006 年的工业产品综合毛利率分别为 38.43%、42.12%和 40.99%，逐年略有波动，主要是公司产品结构变化导致。公司目前生产销售的产品包括四大类，每一大类产品中种类繁多，毛利率相差较大，如果公司每类不同规格产品的销售比重发生变化，则公司当年综合毛利率将出现波动。若公司未来销售中低毛利产品销售比重增大，则公司当年的综合毛利率将降低。

针对上述风险，公司将进一步加强中高端产品的研发和市场开拓，扩大现有毛利率较高产品的销售额，并通过实施本次募集资金项目，投入生产随钻测斜仪等高毛利率产品，进一步改善产品结构。

三、财务风险

（一）应收账款数额较大带来的风险

截至 2008 年、2007 年和 2006 年末，公司的应收账款分别为 22,805.08 万元、18,297.08 万元和 11,972.96 万元，占总资产的比例分别为 36.72%、36.32%和 35.34%。公司的主要客户为中国三大石油集团，且 90%以上应收账款账龄在一年以内，公司应收账款不存在回收风险，但数额较大的应收账款将给公司的营运资金带来一定压力。

为加快应收账款的回笼，公司将从以下方面加强应收账款的管理工作，以降低应收账款数额较大可能带来的经营风险：（1）加强与客户的沟通，促使其尽量缩短付款周期；（2）从产品销售机制上实行改革，把产品销售的回款情况作为销售部门和销售人员业绩考核的重要依据。

（二）存货较大的风险

公司产品的生产和验收周期较长，且近年来公司产品的销售快速增长，导致存货数额较大。截至 2008 年 12 月 31 日，本公司存货账面余额为 23,352.11 万元，占公司流动资产的 42.60%，占营业成本的 70.70%，较 2007 年增加 3,340.44 万元，增幅为 16.69%。随着公司产品订单的不断增加和营业收入的快速增长，存货数额有可能会继续增加。余额较大的存货可能影响到公司的资金周转速度和经营活动的现金流量，增加公司的财务费用支出。

针对此风险，公司从以下方面加强了对存货的管理工作：建立客户动态管理系统，与客户就订单的交付安排进行良好的沟通，从而科学地安排采购、生产和发送的管理流程，降低公司原材料库存、库存商品。

（三）营运资金压力较大的风险

公司业务处于快速扩张阶段，应收账款和存货占用流动资金较多，导致经营性现金流出现波动。2007 年和 2006 年公司经营活动所产生的现金流量净额分别为：-1,843.08 万元和 1,691.97 万元，2008 年公司通过加强应收应付账款管理等措施，一定程度上缓解了营运资金的压力，当年经营活动现金流量净额上升至 5,765.98 万元。尽管如此，公司上市后如果继续维持较快速度增长的势头，仍将会面临营运资金压力较大的风险。

公司过往的营业纪录证明，公司的信誉良好，公司应收账款可回收性好，存货也不存在跌价情况，公司在经营中有可靠的现金流入。公司今后将通过加强应收账款和存货管理，增加公司经营现金流入，进一步改善现金流量状况。

（四）净资产收益率降低风险

本次发行募集资金到位后，公司净资产规模将迅速扩大。由于募集资金投资项目的实施需要一定时间，在项目全部建成投产后才能达到预期的收益水平，短期内公司存在净资产收益率下降的风险。

对本次募集资金项目本公司已组织专家进行了充分的论证，如没有重大不可预见因素出现，项目实施后可以达到预期的经济效果。募集资金到位后，本公司将通过以下措施，争取在较短时间内提高公司的净资产收益率：1) 进一步加强项目管理、资金运用和内部控制，使投资项目尽快投产，尽快达到项目预期的经济效果；2) 本公司将继续加强内部成本管理，提高生产效率，进一步提高公司的整体盈利能力；3) 本公司还将以科研开发为先导，不断采用新工艺、新技术，

开发出具有高科技含量和高附加值的、符合市场需求的新产品，培育新的利润增长点。

四、募集资金投资项目的风险

（一）产能扩大可能形成的销售风险

在募集资金项目实施完成后，公司现有产品产能将得到较大程度的扩大，这对公司销售提出了更高的要求。尽管公司已进行了充分的可行性研究、详细论证，但如果未来市场环境出现较大变化，销售渠道拓展未能实现预期目标，或者出现对产品出口产生不利影响的客观因素，公司的销售能力将可能难以消化该项目的新增产能。

针对上述风险，公司将采取以下措施：一方面，公司在提升现有产品技术含量的同时，进一步拓展国内市场；另一方面，公司将采用经销和直接销售相结合的模式，大力加强与境外设备采购中间商的联系，积极拓展海外销售渠道。

（二）新增固定资产折旧可能摊薄盈利水平的风险

公司此次拟募集资金项目中有 51,000 万元用于增加固定资产，若新建项目未能实现预期效益，则新增固定资产的折旧将可能摊薄公司的盈利水平。

但公司此次拟募集资金项目的规划过程中，进行了科学、详细的分析和测算。除了扩大现有产品产能外，还将对现有产品进行升级和延伸，这些升级和延伸产品都具有高技术含量和高附加值的特点，其毛利水平较现有产品更高，配合公司强大的市场拓展能力，可以有效降低固定资产折旧对公司未来盈利的影响。

（三）新产品技术与市场风险

公司此次募集资金计划投入生产的新产品尚需通过用户的现场试用，并且根据试用结果做出改进，实现最终量产。公司虽然已就可能预见的技术问题做出充分准备，但由于石油钻采设备的现场使用环境恶劣，这些新产品有可能在试用阶段出现新的未能预料的技术问题，进而延缓公司产品最终量产的进程。但这些新产品均为现有产品的升级、延伸产品，而公司拥有现有产品的核心技术，为研发、生产新产品奠定了坚实的技术基础。公司将凭借现有的研发能力，全力推进新产品的量产。

公司此次募集资金计划投入生产的新产品均经过公司详细的市场调查、分析和论证，均为市场紧缺产品，有着良好的市场前景。同时，这些新产品均为现有产品的延伸、升级产品，可充分利用已有的销售平台带来的协同效应。但如果未来国际油价出现大幅波动，导致各石油公司用于采购设备的资本开支降低，公司新产品将可能面临一定的市场销售风险。

五、政策风险

（一）汇率变动的风险

公司直接出口业务以美元结算为主。2008年、2007年和2006年公司产品直接出口销售收入分别为8,028.02万元、3,176.59万元和663.15万元，占同期营业收入比重分别为14.78%、7.45%和2.48%。虽然公司直接出口业务比重尚低，随着境外市场的开拓，未来该部分业务收入比重将逐步扩大，汇率变动将对公司的盈利造成一定影响。

针对此风险，公司将加快资金周转速度，减少外币资金沉淀，同时公司将密切关注外汇市场的动态，加强对汇市的研究，及时把握汇率变化趋势，并通过在合同中安排有利的结算条款，或者在国家外汇政策许可的范围内，运用套期保值等适当的金融工具或手段，控制和锁定汇率风险。

（二）企业所得税优惠政策变化的风险

报告期内，公司及下属子公司神开石油科技、神开钻探设备和神开石油仪器作为上海市高新技术企业，依法享受15%的企业所得税优惠。根据2008年4月14日颁布实施的《高新技术企业认定管理办法》，高新技术企业资格自颁发证书之日起有效期为三年。如果未来高新技术企业评定标准出现重大变化，则公司有可能不再享受所得税优惠。此外，如果高新技术企业的税收优惠政策未来出现重大调整，也将对公司的经营业绩产生一定影响。

针对上述风险，公司将积极研发生产高技术含量、高附加值的新产品，进一步提高企业的盈利能力，并相应加强公司的成本控制能力，以降低由于税收优惠政策的改变而对公司未来经营业绩产生的不利影响。

（三）采购国产设备抵免企业所得税政策取消带来的销售风险

我国自 2008 年 1 月 1 日开始停止执行企业购买国产设备抵免企业所得税的优惠政策，而公司目前仍有 60% 以上的产品销往国内油田企业，因此，停止执行国产设备抵免企业所得税政策将可能对公司的产品销售产生一定影响。但由于公司产品在国内售价仅为进口同类产品的 30%—50%，而公司的主要产品均已达到国内先进水平，且售后服务较国外厂家更为及时，产品的性价比优势相对进口产品较高，公司预期企业购买国产设备抵免企业所得税政策的变更对公司的经营不会产生重大不利影响。

尽管如此，公司仍将继续通过产品技术升级、加强售后服务等方式进一步提高产品和服务的质量，力争把停止执行购买国产设备抵免企业所得税的影响降低至最小。

第五章 发行人基本情况

一、发行人基本信息

- (一) 发行人名称： 上海神开石油化工装备股份有限公司
英文名称： Shanghai SK Petroleum & Chemical Equipment Corporation Ltd.
- (二) 注册资本： 135,613,392 元
- (三) 法定代表人： 顾正
- (四) 成立日期： 2007 年 9 月 13 日
- (五) 公司住所： 上海市闵行区浦星公路 1769 号
邮政编码： 201114
联系电话： 021-64293895
传真号码： 021-54336696
- (六) 互联网网址： www.shenkai.com
- (七) 电子邮箱： shenkai@shenkai.com

二、发行人改制重组情况

(一) 设立方式：

本公司由神开集团整体变更设立。神开集团于 2007 年 8 月 15 日召开临时股东大会会议，同意以经立信会计师事务所审计确认的截至 2007 年 7 月 31 日的神开集团账面净资产值 127,464,985.73 元作为折股基础，按照 1:1 的比例折合为 127,000,000 股的股本，分别由神开集团股东顾正、李芳英、袁建新和王祥伟等 48 名自然人按其在神开集团中的权益比例持有，余下未折股部分的净资产 464,985.73 元计入公司资本公积。本公司于 2007 年 9 月 13 日在上海市工商行政管理局注册登记，《企业法人营业执照》注册号为 310000000022001，注册资本

为 127,000,000 元，业经立信会计师事务所信会师报字（2007 第 23385 号）验资报告验证。

（二）发起人：

本公司整体变更设立后总股本为 12,700 万股，发起人为神开集团的原 48 名自然人股东，持股数量及持股比例如下：

序号	股东姓名	持股数（股）	持股比例
1	顾 正	33,635,097	26.48%
2	李芳英	22,312,147	17.57%
3	袁建新	17,670,701	13.91%
4	王祥伟	17,589,393	13.85%
5	迟仲民	3,065,747	2.41%
6	陈志敏	2,461,992	1.94%
7	姚梅华	1,895,089	1.49%
8	寇玉亭	1,809,608	1.43%
9	郑惠民	1,399,012	1.10%
10	叶 明	1,397,676	1.10%
11	龚山荣	1,397,102	1.10%
12	史济宇	1,384,539	1.09%
13	顾 冰	1,270,000	1.00%
14	赵树荣	1,270,000	1.00%
15	丁文华	1,270,000	1.00%
16	郑帼芳	1,270,000	1.00%
17	沈亚光	1,000,681	0.79%
18	钱志洁	996,046	0.78%
19	张 霞	937,440	0.74%
20	陈 俊	894,951	0.71%
21	葛永刚	888,571	0.70%
22	单向阳	840,212	0.66%
23	袁顺宏	825,500	0.65%
24	朱义英	825,500	0.65%
25	毕东杰	702,549	0.55%
26	陆洲曜	637,057	0.50%
27	王弥宗	632,854	0.50%
28	蒋赣洪	628,942	0.50%
29	毛蓓芳	474,640	0.37%
30	罗志青	463,022	0.37%
31	谭惶农	463,022	0.37%
32	顾 炜	442,288	0.35%
33	沈俊侠	440,555	0.35%

序号	股东姓名	持股数（股）	持股比例
34	王敏	428,036	0.34%
35	任博君	381,000	0.30%
36	陈江	348,069	0.27%
37	秦英	322,577	0.25%
38	姚胥源	316,426	0.25%
39	董良	302,661	0.24%
40	邹思聪	244,046	0.19%
41	余建萍	240,345	0.19%
42	陆云贞	208,841	0.16%
43	高春良	208,841	0.16%
44	王民	190,261	0.15%
45	杨明华	174,036	0.14%
46	杨文飞	174,036	0.14%
47	张薛武	164,473	0.13%
48	黄蓓	104,419	0.08%
合计		127,000,000	100%

（三）改制设立发行人前后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务：

本公司持有 5%以上股权的股东为顾正先生、李芳英女士、袁建新先生和王祥伟先生，为公司的主要发起人。本公司改制设立前，各主要发起人除持有神开集团相应的股权之外，还合计持有神开投资和索新公司 100%的股权。神开投资主要从事对外投资业务，索新公司主要从事电子产品和环保设备的销售。

经核查，神开投资和索新公司不从事与发行人业务构成竞争的相关业务。

本公司改制设立后，索新公司于 2007 年 11 月 30 日完成了工商注销手续，自此之后，本公司主要发起人仅持有本公司和神开投资的股权。

（四）发行人成立时主要资产和实际从事的主要业务变化情况：

本公司由神开集团整体变更设立，设立时拥有的主要资产为土地、厂房、生产设备、存货及货币资金等。根据立信会计师事务所出具的信会师报字（2007）第 23373 号审计报告，公司成立时母公司的账面货币资金 18,390,078.28 元，应收账款 9,219,063.45 元，存货 10,737,991.90 元，固定资产 33,445,355.20 元，资产总计为 225,883,529.92 元。

公司成立时主要从事研发、生产和销售井场测控设备、石油钻探井控设备，采油井口设备和石油产品规格分析仪器，并提供综合录井服务。

本公司变更设立前后拥有的主要资产和从事的主要业务均无重大变化。

（五）改制前后发行人的业务流程及其之间的联系：

本公司系有限责任公司整体变更设立，设立前后公司业务流程没有发生变化。本公司的业务流程参见本招股书“第六章 发行人业务和技术”。

（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：

发行人成立以来，在生产经营方面与持有发行人股份 5% 以上的主要发起人的关联关系体现在主要发起人在公司任职和关联交易等方面。目前主要发起人顾正先生在本公司任董事长，李芳英女士任副董事长兼总经理，袁建新先生任董事兼总工程师，王祥伟先生任董事兼副总经理。此外本公司自设立以来，与主要发起人控制的神开投资及其下属控股子公司神开气体技术存在金额较小的经常性关联交易，公司的关联交易情况参见本招股书“第七章 同业竞争与关联交易”之“二、关联交易”。

（七）发起人出资资产的变更：

本公司系有限责任公司整体变更设立，相关资产负债全部由发行人承继，公司位于上海的土地、房产的更名手续已完成，其它地区的土地、房产的更名手续正在办理中；公司商标和专利的更名手续已完成；具体情况请参见本招股书“第六章 发行人业务和技术”之“四、发行人与业务相关的主要固定资产及无形资产”。

（八）发行人独立运行情况：

本公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面与实际控制人控制的其它关联企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

1、业务独立情况

公司拥有独立完整的供应、生产和销售系统，下设有专门的生产和销售部门，配备专职供销人员；原材料的采购和产品的销售不依赖于任何股东，独立开展业务。公司的关联方目前业务均与公司不同，且公司实际控制人及其控制的神开投

资已签署《避免同业竞争承诺函》，承诺不开展经营与公司可能发生同业竞争的业务。

2、资产完整情况

公司系有限责任公司整体变更设立，各股东以各自持有的神开集团的股权所对应的净资产出资，全部及时到位，出资情况已经立信会计师事务所 2007 年 8 月 28 日所出具信会师报字（2007）第 23385 号《验资报告》验证。公司独立拥有生产经营所需的土地使用权、房屋所有权、机器设备、商标、专利等资产，且产权清晰。

3、人员独立情况

公司董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》等法律法规及《公司章程》的有关规定产生；人事及工资管理完全独立；财务、产、供、销、人事及工资管理等各方面人员均与关联公司分开；高级管理人员、财务人员均不存在违反相关法律法规规定的兼职情形。本公司高级管理人员的任免均由公司董事会通过合法程序决定，不存在股东个人干涉人事任免决定的现象。

4、机构独立情况

公司已设立了股东大会、董事会、监事会等机构，聘请了包括总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等人员在内的高级管理人员，根据自身经营管理的需要设置战略发展、财务、人力资源、科技管理等职能机构或部门。公司独立行使经营管理职权，不存在与其他企业之间机构混同的情形。

5、财务独立情况

公司按照《会计法》、《企业会计制度》及其他财务会计法律法规，建立了独立健全的内部财务管理制度，在公司与子公司之间建立了严谨的财务监督关系。公司开设独立的银行账号，独立运营资金，独立履行纳税义务。财务总监及其他财务人员均未在股东控制的其他企业中兼职。

三、发行人的股本形成及变化和重大资产重组情况

（一）发行人的股本形成

1、集体所有制企业阶段

(1) 神开实业的设立

本公司的前身为“上海神开科技实业公司”，初建于1993年7月15日，股东登记为上海东江机械厂，登记注册资本为86万元（实际并未出资），注册登记为集体所有制企业，并于1993年7月15日取得了上海市工商行政管理局闵行分局颁发的注册号为121774700的《企业法人营业执照》。神开实业的法定代表人为李芳英，经营范围为“机电，化工及能源等专业领域‘四技’服务及技工贸一体化，经销自身开发产品，机电配件”。

神开实业成立时，上海东江机械厂的注册资本为42万元，性质为集体所有制企业，经营范围为主营模具、铰链、冲壳、汽车配件，兼营厨房冰箱、冷冻机配件、金属切削，法定代表人为陈增岗。神开实业自1993年创建至1996年改制为有限责任公司期间，未收到上海东江机械厂的资本投入。

神开实业创设时，初期的流动资金来自客户提供的研发项目经费和预付款，在资产、业务和人员方面均独立于上海东江机械厂，与上海东江机械厂无关联关系。

(2) 更名为神开工程

1993年12月29日，神开实业名称变更为“上海神开科技工程公司”，并取得上海市工商行政管理局闵行分局颁发的注册号为121774700的《企业法人营业执照》。

2、集体所有制企业改制为有限责任公司

1996年1月2日，上海神开科技工程公司召开了职工大会，一致同意上海神开科技工程公司由集体所有制转制为股份合作制企业。1996年1月12日，上海市闵行区陈行镇人民政府批准并出具了《关于同意上海神开科技工程公司改制为股份合作制企业的批复》（闵陈府[1996]3号）。

因自1993年7月15日上海神开科技工程公司成立以来注册资本一直未到位，故此次以现金出资86万元补足注册资本金，其中上海东江企业有限公司出资6万元，顾正等39位自然人股东出资80万元。此次出资已经上海新闵审计事务所于1996年1月12日出具的新审事验96-012号《验资证明》验证。

1996年2月7日，神开工程取得上海市工商行政管理局闵行分局颁发的注册号为121774700的《企业法人营业执照》，企业类型为有限责任公司（国内合资），法定代表人为李芳英。

公司改制为有限责任公司已经上海市闵行区陈行镇集体资产管理办公室、上海市闵行区浦江镇人民政府（注：陈行镇为浦江镇的前身）、上海市闵行区国有（集体）资产监督管理委员会和上海市人民政府出文确认。

保荐人认为，发行人改制为有限责任公司已经取得相关集体资产管理部門的确认，程序合法有效。发行人律师认为，发行人已经就改制为有限责任公司按照当时的相关法律法规规定的程序，向主管部门履行了申请及登记程序，并最终取得了相关集体资产管理部門的确认，发行人改制为有限责任公司程序合法有效。

集体所有制改制后，神开工程的股权结构如下：

股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)
顾正	21	24.42%
李芳英	15	17.44%
袁建新	12	13.95%
王祥伟	12	13.95%
上海东江企业有限公司	6	6.98%
其他 35 名自然人股东	20	23.26%
合计	86	100.00%

3、关于产权界定的确认

上海新闵审计师事务所于1996年1月出具了《关于上海神开科技工程公司账面资产的验证报告》（新审事业（96）256号），审定上海神开科技工程公司截至1995年12月31日的净资产为139,328.26元。由于至1996年改制之前上海神开科技工程公司的注册资本一直未到位，在上述期限内其产生的收益应归全体职工所有。上海神开科技工程公司于1996年1月召开了全体职工大会，一致同意企业改制方案，并由上海东江企业有限公司和顾正等39名自然人股东共同出资86万元补足注册资本。这一出资结构也由当时的有权批复部门上海市闵行区陈行镇人民政府出具《关于同意上海神开科技工程公司改制为股份合作制企业的批复》（闵陈府[1996]3号）进行了确认。上海神开科技工程公司改制前的留存收益由改制后的股东按各自出资额比例共同享有。上述改制中集体企业资产和产权的

归属先后得到了上海市闵行区陈行镇集体资产管理办公室、上海市闵行区浦江镇人民政府、上海市闵行区国有（集体）资产监督管理委员会和上海市人民政府的确认：

根据上海市闵行区陈行镇集体资产管理办公室于 2000 年 12 月 22 日出具的《关于上海神开科技工程有限公司产权界定的确认》，“经本办调查核实，上海神开科技工程有限公司创建时的资本由企业员工自筹出资”，“上海神开科技工程有限公司现有的资产产权，全部归上海神开科技工程有限公司职工个人股东所有”。

上海市闵行区浦江镇人民政府于 2007 年 7 月 31 日出具了《关于对上海神开石油化工装备（集团）有限公司产权界定事项进一步确认的函》（闵浦府[2007]80 号），认为“1996 年 1 月 12 日，上海市闵行区陈行镇人民政府批准并出具《关于同意上海神开科技工程公司改制为股份合作制企业的批复》（闵陈府[1996]3 号），你公司进行了集体所有制企业改制，并登记为有限责任公司，股东分别为上海东江企业有限公司（出资 6 万元）和自然人股东（合计出资 80 万元）。1998 年 1 月 12 日，上海东江企业有限公司将其持有的你公司全部股权转让给你公司自然人持有，退出你公司。自此，你公司股权全部由自然人持有”，并确认“上海神开石油化工装备（集团）有限公司由集体所有制企业改制为有限责任公司的行为符合当时相关法律法规政策，上海神开石油化工装备（集团）有限公司产权全部由自然人持有”。

根据上海市闵行区国有（集体）资产监督管理委员会于 2007 年 10 月 31 日出具的《关于上海神开石油化工装备集团有限公司产权界定查证确认的批复》（闵国资委（2007）29 号），“上海神开石油化工装备集团有限公司的资产及由此形成的所有者权益归本企业全体自然人股东所有”。

上海市人民政府针对发行人的产权界定事宜，于 2008 年 6 月 4 日出具了《上海市人民政府办公厅关于对上海神开石油化工装备股份有限公司改制时相关产权及改制合法性事项予以确认的函》（沪府办函 [2008] 22 号），确认“上海神开石油化工装备股份有限公司在由集体所有制企业改制为有限责任公司时产权界定清晰合规，改制程序合法”。

针对上述情形，保荐人认为，发行人改制过程所涉及的集体企业资产和产权

已经上海市人民政府、上海市闵行区国有（集体）资产监督管理委员会、上海市闵行区浦江镇人民政府和上海市闵行区陈行镇集体资产管理办公室确认，符合集体企业清产核资和产权界定的相关法律法规的规定，发行人相关产权界定和确认不存在潜在的法律纠纷和风险，股权清晰，不存在重大权属纠纷。发行人律师认为：发行人集体企业资产和产权界定结果已经获得其主管部门上海市闵行区陈行镇集体资产管理办公室于 2000 年 12 月 22 日出具的《关于上海神开科技工程有限公司产权界定的确认》，其后又分别于 2007 年 10 月 31 日和 2007 年 7 月 31 日获得上海市闵行区国有（集体）资产监督管理委员会和上海市闵行区浦江镇人民政府确认，符合集体企业清产核资和产权界定的相关法律法规的规定。

4、有限责任公司存续期间的历次股本变动

（1）历次增资

在改制为股份有限公司之前，神开工程先后进行了 5 次增资，具体情况如下：

① 注册资本由 86 万元增加至 202.9 万元

1997 年 1 月 2 日，神开工程召开股东会，审议通过了增加注册资本的决议，同意神开工程增加注册资本到 202.9 万元。其中原股东以 1996 年股东红利转增 51.6 万元，盈余公积送股转增 21.55 万元，共计 73.15 万元；另外由原股东和陈志敏、谭惶农、陆洲曜、董良、王兆龙、赵大强、赵汉成等 7 名自然人增加货币资金投入 43.75 万元，按照 1:1 的比例全部进入注册资本。上海新闵审计事务所根据《独立审计实务公告第 1 号——验资》的相关要求，于 1997 年 1 月 22 日出具了新审事验[1997]第 26 号《验资报告》，对上述增资进行了验证。

1997 年 1 月 27 日，神开工程取得上海市工商行政管理局闵行分局颁发的注册号为 121774700 的《企业法人营业执照》。

此次增资后，神开工程的股权结构如下：

股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)
顾正	51.10	25.18%
李芳英	36.47	17.97%
袁建新	29.17	14.38%
王祥伟	29.17	14.38%
上海东江企业有限公司	14.40	7.10%

其他 31 名自然人股东	42.59	20.99%
合计	202.90	100.00%

② 注册资本由 202.9 万元增加至 408.6 万元

1998 年 7 月 1 日，神开工程召开股东会，审议通过了增加注册资本的决议，同意用盈余公积及红利增加注册资本 205.7 万元。1998 年 7 月 22 日，上海华城会计师事务所有限公司根据《独立审计实务公告第 1 号——验资》的相关要求，出具了华会事财[1998]463 号《验资报告》，对此增资事宜进行了验证，完成增资后神开工程注册资本从 202.9 万元增加至 408.6 万元。

1998 年 9 月 8 日，神开工程取得上海市工商行政管理局颁发的注册号为 3101121017747 的《企业法人营业执照》，法定代表人为顾正。

此次增资后，神开工程的股权结构如下：

股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)
顾正	102.20	25.01%
李芳英	72.94	17.85%
袁建新	58.34	14.28%
王祥伟	58.34	14.28%
上海东江企业有限公司	28.80	7.05%
其他 37 名自然人股东	87.98	21.53%
合计	408.60	100.00%

③ 注册资本由 408.6 万元增加至 1,500 万元

2002 年 1 月 18 日，神开工程召开股东会，审议通过了增加注册资本的决议：
1) 从历年的未分配利润和资本公积中转增 9,914,000 元，由原自然人股东享有；
2) 同意索新公司投入货币资金 100 万元，按照 1: 1 的比例全部进入注册资本。

依照《独立审计实务公告第 1 号——验资》（财会（2001）1002 号）的相关规定，上海永大会计师事务所有限公司依据其出具的永会发字（2002）第 714 号审计报告，于 2002 年 2 月 5 日出具了永会验字[2002]第 016 号《验资报告》：截至 2002 年 1 月 31 日止，神开工程已将资本公积 1,377,436 元和未分配利润 8,536,564 转增注册资本，以及新增货币资金投入 1,000,000 元，合计新增注册资金 10,914,000 元，变更后的累计注册资本实收金额为 1,500 万元。顾正、李芳英等 35 人投入 1,400 万元，索新公司投入 100 万元。

2002年4月23日，神开工程取得上海市工商行政管理局颁发的注册号为3101122079898的《企业法人营业执照》。

此次增资后，神开工程的股权结构如下：

股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)
顾正	608.84	40.59%
李芳英	276.32	18.42%
袁建新	221.93	14.80%
上海索新数据技术工程有限公 司	100.00	6.67%
其他 31 名自然人股东	292.91	19.52%
合计	1,500.00	100.00%

④ 注册资本由 1,500 万元增加至 3,100 万元

2003年11月25日，神开工程召开股东会，审议通过了增加注册资本的决议，决定用600万元资本公积和1,000万元盈余公积转增股本，原注册资本由1,500万元增加至3,100万元。依照《独立审计实务公告第1号——验资》（财会（2001）1002号）的相关规定，上海达隆会计师事务所有限公司依据上海申北会计师事务所出具的申北会所财字（2003）第145号审计报告，于2003年12月5日出具了沪达会验字[2003]第607号《验资报告》，对此次增资进行了验证。

2003年12月12日，神开工程取得上海市工商行政管理局颁发的注册号为3101122079898的《企业法人营业执照》。

此次增资后，神开工程的股权结构如下：

股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)
顾正	1,036.70	33.44%
李芳英	571.06	18.42%
袁建新	458.66	14.80%
王祥伟	456.69	14.73%
其他 29 名自然人股东	576.89	18.61%
合计	3,100.00	100.00%

⑤ 注册资本由 3,100 万元增加至 5,000 万元

2006年3月10日，神开工程召开股东会，审议通过了增加注册资本的议案，同意以历年未分配利润1,900万元转增注册资本，注册资本增加至5,000万元。依照《独立审计实务公告第1号——验资》（财会（2001）1002号）的相关规定，

上海申北会计师事务所依据其出具的申北会所财字（2006）第 198 号审计报告，于 2006 年 4 月 12 日出具了申北会所验企字[2006]第 087 号《验资报告》，对此次增资进行了验证。

2006 年 4 月 28 日，神开工程取得上海市工商行政管理局闵行分局颁发的注册号为 3101122079898 的《企业法人营业执照》。

此次增资后，神开工程的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例(%)
顾正	1,514.12	30.28%
李芳英	928.43	18.57%
袁建新	745.70	14.91%
王祥伟	742.50	14.85%
其他 36 名自然人股东	1,069.25	21.39%
合计	5,000.00	100.00%

（2）上海东江企业有限公司退出情况

上海东江企业有限公司性质为有限责任公司，其股东上海申江云石厂、上海程航建筑五金厂亦为集体所有制企业，其余股东均为自然人，不含国有资产成分。

1998 年 1 月，上海东江企业有限公司与上海神开科技工程有限公司协商将 14.4 万元的股权全部转让给上海神开科技工程有限公司员工。1998 年 1 月 13 日，上海东江企业有限公司收到了退股款 14.4 万元及 1997 年度的股息 2.88 万元，并于 1998 年 2 月出具了《退股证明》。2001 年 4 月 23 日，神开工程就此项股权变更事宜办理了工商变更登记。2001 年 4 月 10 日，上海东江企业有限公司就上述事宜出具了《确认函》，其以 17.28 万元的价格将持有的所有神开工程股权平均转让给神开工程的自然人股东顾正、李芳英、袁建新、王祥伟等 4 人，不享有自 1998 年 1 月 13 日之后所产生的任何股权收益。

保荐人就上述事项认为，上海东江企业有限公司为有限责任公司，此次股权转让不涉及国有产权的转让，也履行了相关法律程序，不存在纠纷和风险。

发行人律师认为，上述股权转让行为合法有效，不会给发行人股权带来纠纷和风险。

（3）有限责任公司存续期间的历次股权转让

① 神开工程于 1997 年 1 月 2 日召开股东会，审议通过下列股权转让事项：

郑惠民、彭德全、金梁、黄一申、黄镒钧、忻立华、肖太原、奚庆祥、李万维、余建萍、罗祥、华庆、陈志琪和沈根华共计向顾正转让注册资本的出资金额 50,494 元，转让对价为 50,494 元。

② 神开工程于 1998 年 7 月 25 日召开股东会，审议通过下列股权转让事项：上海东江企业有限公司、李芳英、袁建新、王祥伟、迟仲民、陈志敏、郑惠民、任亚明、吴建民、徐大卫、姚梅华、叶明、金梁、史济宇、龚山荣、单向阳、徐钧、陈俊、余军、张霞、潘敏、钱志洁、沈亚光、罗志青、谭惺农、陆洲曜、李世钧、董良、余建萍、周邦明、邹思聪、王兆龙、赵大强和赵汉成向顾正转让注册资本的出资金额 30,414 元，转让对价为 30,414 元，顾正向张明芳、刘斌、毕东杰、张闻馨、赵学良、黄蓓、秦英和唐新娣等人转让注册资本的出资金额 37,350 元，转让对价为 37,350 元。

此次转让实际为全体股东对新进入员工的转让，由于上海东江企业有限公司于 1998 年 2 月出具《退股证明》后神开工程未及时就转让事宜办理工商变更，至 1998 年 7 月上海东江企业有限公司仍为神开工程工商登记在册股东，经顾正、李芳英、袁建新和王祥伟四位股东同意，上海东江企业有限公司作为名义上的股东与神开工程的其他股东一并完成了此次股权转让。

③ 神开工程于 2000 年 12 月 15 日召开股东会，审议通过下列股权转让事项：袁建新、任亚明、吴建民、金梁、徐钧、潘敏、张明芳、周邦明、王兆龙、赵大强、赵汉成、刘斌、张闻馨、赵学良和唐新娣等人向顾正转让注册资本的出资金额 276,672 元，转让对价为 276,672 元，顾正向李芳英、王祥伟、迟仲民、陈志敏、郑惠民、徐大卫、姚梅华、叶明、史济宇、龚山荣、单向阳、陈俊、余军、张霞、钱志洁、沈亚光、罗志青、谭惺农、陆洲曜、董良、余建萍、邹思聪、毕东杰、黄蓓、秦英、寇玉亭、葛永刚、项尚卫、姚维清、顾炜、张薛武、王民和沈俊侠转让注册资本的出资金额 265,008 元，转让对价为 265,008 元。

④ 神开工程于 2002 年 1 月 18 日召开股东会，同意王祥伟向顾正转让注册资本的出资金额 2,209,805 元，转让对价为 2,209,805 元。

⑤ 神开工程于 2003 年 11 月 20 日召开股东会，审议通过下列股权转让事项：索新公司将 100 万元的注册资本出资金额以 100 万元的对价、顾正将 1,072,059

元的注册资本出资金额以 1,072,059 元的对价、余军将 119,621 元的注册资本出资金额以 119,621 元的对价、姚维清将 18,125 元的注册资本出资金额以 18,125 元的对价给王祥伟，姚维清将 26,600 元的注册资本出资金额转让给寇玉亭，转让对价为 26,600 元。

⑥ 神开工程于 2006 年 2 月 28 日召开股东会，审议通过下列股权转让事项：徐大卫、黄蓓、项尚卫、陈志敏、龚山荣、陈俊和秦英向顾正转让总计 595,166 元的注册资本出资金额，转让对价为 595,166 元，顾正向李芳英、袁建新、王祥伟、迟仲民、郑惠民、姚梅华、叶明、史济宇、单向阳、张霞、钱志洁、沈亚光、罗志青、谭惺农、陆洲曜、董良、余建萍、邹思聪、毕东杰、寇玉亭、葛永刚、顾炜、张薛武、王民、沈俊侠、王弥宗、蒋赣洪、毛蓓芳、姚胥源、陈江、陆云贞、王敏、杨明华、杨文飞和高春良转让总计 1,574,686 元的注册资本出资金额，转让对价为 1,574,686 元。

⑦ 神开集团于 2006 年 12 月 21 日召开股东会，同意顾正向王弥宗、龚山荣、陈志敏、陈俊、秦英和黄蓓转让总计 648,995 元的注册资本出资金额，转让对价为 648,995 元。

⑧ 神开集团于 2007 年 7 月 7 日召开股东会，审议通过下列股权转让事项：顾正向袁顺宏和朱义英共计转让了 650,000 元的注册资本出资金额，转让对价为 6,000,000 元，顾正向王敏和顾冰转让总计 600,000 元的注册资本出资金额，转让对价为 600,000 元，李芳英向赵树荣、袁建新向邓帼芳、王祥伟向丁文华、迟仲民向任博君分别转让 500,000 元、500,000 元、500,000 元和 150,000 元的注册资本出资金额，转让对价分别为 500,000 元、500,000 元、500,000 元和 150,000 元。

上述转让价格均为协议双方共同协商确定。

公司及其前身在存续期内，发生了八次的股权转让，主要原因为：

1) 在神开工程运营初期，主要通过鼓励员工持股的方式，增强企业凝聚力，同时约定员工离职时必须将出资额转让予其他在职员工。

2) 近期公司及其前身进行了数次组织机构调整，由此产生了数次公司员工之间的股权转让。

公司及其前身的股权转让绝大部分都在员工之间进行。

发行人律师经核查后认为，神开实业设立时的股权设置、股本结构合法有效，产权界定和确认不存在纠纷及风险；历次股权变动合法、合规、真实、有效。

5、有限责任公司存续期间的更名

经神开工程于 2006 年 3 月 10 日召开股东会审议决议，同意将“上海神开科技工程有限公司”变更名称为“上海神开石油化工装备集团有限公司”。

2006 年 8 月 22 日，神开工程取得上海市工商行政管理局颁发的注册号为 3100002000825 的《企业法人营业执照》，神开工程名称变更为“上海神开石油化工装备集团有限公司”。

6、改制设立股份有限公司

2007 年 8 月 15 日神开集团召开股东会决议，审议通过神开集团整体变更设立股份有限公司的决议。神开集团以经审计的截至 2007 年 7 月 31 日的净资产 127,464,985.73 元，按 1: 1 的比例折合股本，共计折合股本 127,000,000 股，每股面值 1 元，净资产大于股本部分 464,985.73 元计入股份有限公司资本公积。神开集团全部 48 位发起人股东共同签署了发起人协议，并于 2007 年 8 月 28 日召开了创立大会。立信会计师事务所出具信会师报字（2007）第 23385 号《验资报告》对上述出资事宜进行了验证。

2007 年 9 月 13 日，神开股份取得上海市工商行政管理局核发的注册号为 310000000022001 的《企业法人营业执照》。公司名称为“上海神开石油化工装备股份有限公司”，注册资本为 12,700 万元，法定代表人为顾正。

发行人设立后，股权结构如下：

股东名称	股数（万股）	持股比例(%)
顾正	3,363.51	26.48%
李芳英	2,231.21	17.57%
袁建新	1,767.07	13.91%
王祥伟	1,758.94	13.85%
其他 44 名自然人	3,579.27	28.19%
合计	12,700.00	100.00%

7、股份有限公司期间的增资

为增强在神开钻探设备和神开石油仪器两家子公司的控制力，本公司于2007年7月13日收购了上述2家公司的自然人股东所持神开钻探设备15.933%和神开石油仪器12.1%的股权，并同意上述自然人股东以现金对本公司进行增资。

2007年9月18日，本公司2007年第一次临时股东大会审议通过，同意增加注册资本8,613,392元，由神开钻探设备和神开石油仪器的原自然人股东、公司中高层管理人员等在内的63名自然人，以总计15,707,565元的现金认购，此次增资价格按增资时经评估的每股净资产1.82元由双方协商确定（根据公司截至2007年7月31日的评估净资产231,611,855.12元计算）。

根据立信会计师事务所于2007年9月30日出具的信会师报字（2007）第23669号《验资报告》：截至2007年9月30日止，本公司收到戴廷轩等63名自然人缴纳的新增注册资本合计8,613,392元，各股东以现金出资15,707,565元，其中8,613,392元计入实收资本，7,094,173元计入资本公积。

本公司变更后的注册资本为135,613,392元，股东人数增加至110人。

2007年10月18日，本公司取得上海市工商行政管理局颁发的注册号为310000000022001的《企业法人营业执照》，注册资本为135,613,392元。

本次增资后，本公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
1	顾正	33,635,097	24.80
2	李芳英	22,312,147	16.45
3	袁建新	17,670,701	13.03
4	王祥伟	17,589,393	12.97
5	迟仲民	3,065,747	2.26
6	陈志敏	2,461,992	1.82
7	姚梅华	1,895,089	1.40
8	寇玉亭	1,809,608	1.33
9	郑惠民	1,399,012	1.03
10	叶明	1,397,676	1.03
11	龚山荣	1,397,102	1.03
12	史济宇	1,384,539	1.02
13	顾冰	1,270,000	0.94
14	赵树荣	1,270,000	0.94

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
15	丁文华	1,270,000	0.94
16	郑帼芳	1,270,000	0.94
17	沈亚光	1,000,681	0.74
18	钱志洁	996,046	0.74
19	惠 明	956,300	0.71
20	张 霞	937,440	0.69
21	陈 俊	894,951	0.66
22	葛永刚	888,571	0.66
23	单向阳	840,212	0.62
24	袁顺宏	825,500	0.61
25	朱义英	825,500	0.61
26	张少华	735,346	0.54
27	毕东杰	702,549	0.52
28	陆洲曜	637,057	0.47
29	王弥宗	632,854	0.47
30	蒋赣洪	628,942	0.46
31	王灵敏	477,181	0.35
32	毛蓓芳	474,640	0.35
33	孙振琪	465,164	0.34
34	何运麟	465,164	0.34
35	罗志青	463,022	0.34
36	谭惶农	463,022	0.34
37	顾 炜	442,288	0.33
38	沈俊侠	440,555	0.33
39	周新权	438,687	0.32
40	杨杏初	428,338	0.32
41	王 敏	428,036	0.32
42	龚维兴	413,608	0.31
43	任博君	408,418	0.30
44	王新康	406,631	0.30
45	陈 江	348,069	0.26
46	秦 英	322,577	0.24
47	姚胥源	316,426	0.23
48	董 良	302,661	0.22
49	吴幼春	258,554	0.19
50	陆梦麟	258,554	0.19
51	俞一樑	258,554	0.19
52	曹东方	258,554	0.19
53	李建伟	248,862	0.18
54	邹思聪	244,046	0.18

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
55	余建萍	240,345	0.18
56	章连鑫	236,459	0.17
57	陆云贞	208,841	0.15
58	高春良	208,841	0.15
59	王 民	190,261	0.14
60	杨明华	174,036	0.13
61	杨文飞	174,036	0.13
62	丁 浩	167,514	0.12
63	戴廷轩	164,508	0.12
64	张薛武	164,473	0.12
65	王贵樑	155,055	0.11
66	施俊宝	155,055	0.11
67	金盛华	143,197	0.11
68	陈百胜	140,496	0.10
69	姚建中	121,583	0.09
70	龙首敏	109,672	0.08
71	黄 蓓	104,419	0.08
72	陈翠华	54,836	0.04
73	陈正龙	54,836	0.04
74	陈伟斌	54,836	0.04
75	朱宏亮	27,418	0.02
76	陈家玉	27,418	0.02
77	章 正	27,418	0.02
78	潘春宝	27,418	0.02
79	张 莉	27,418	0.02
80	赖 勇	27,418	0.02
81	杨功宇	27,418	0.02
82	张拥民	27,418	0.02
83	张玉和	27,418	0.02
84	林泽华	27,418	0.02
85	刘正芳	27,418	0.02
86	陈 伟	27,418	0.02
87	魏建农	27,418	0.02
88	景倩吟	27,418	0.02
89	赵要强	27,418	0.02
90	李 荣	27,418	0.02
91	刘 军	27,418	0.02
92	朱光亚	27,418	0.02
93	任雪霞	27,418	0.02
94	陈杰华	27,418	0.02

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
95	高 崧	27,418	0.02
96	严美琪	27,418	0.02
97	董嘉华	27,418	0.02
98	吴伟忠	27,418	0.02
99	潘建平	27,418	0.02
100	陈 宏	27,418	0.02
101	蒋冯俊	27,418	0.02
102	朱耀明	27,418	0.02
103	孙国安	27,418	0.02
104	杨 良	27,418	0.02
105	胡恩玉	27,418	0.02
106	曹兆钧	27,418	0.02
107	车建平	27,018	0.02
108	高善宏	27,018	0.02
109	李敏贤	13,509	0.01
110	陈长胜	13,509	0.01
合计		135,613,392	100

8、自 1993 年设立以来运营资金的来源

发行人前身神开实业成立于 1993 年 7 月 15 日，从成立之初至 1996 年改制设立神开工程，上海东江机械厂的出资额为 0。神开实业的初始运营资金主要来自辽河石油地质录井公司于 1993 年 10 月 27 日支付的科研项目经费 5 万元和 1994 年 3 月 12 日河南石油勘探局地质录井公司支付的预付款 50 万元，并于 1994 年 5 月期间陆续收到河南石油勘探局地质录井公司总计 1,271,298 元的货款。上述各项客户预付款等经营活动产生的现金流构成了神开实业的初始运营资金。在 1996 年 2 月 7 日，神开工程注册成立，顾正等 39 名自然人和东江企业分别出资 80 万元和 6 万元，并于 1996 年 1 月 12 日经上海新闵审计事务所出具的新审事验 96-012 号《验资证明》验证。从神开工程成立至本招股书签署之日，公司的运营资金主要来自正常经营活动产生的现金流。除此之外，股东也通过现金增资为公司提供了部分运营资金。在 1997 年 1 月 27 日、2002 年 4 月 23 日和 2007 年 9 月 13 日完成的增资中，分别由顾正等 32 名自然人和东江企业以现金增资 437,500 元、索新数据以现金增资 1,000,000 万元、戴廷轩等 63 名自然人以现金增资 15,707,565 元。

9、2006 年以来因受让股权成为公司股东的自然人、2007 年因对公司增资成

为公司股东的自然人中，除下表所列的关联关系外，与发行人的董事、监事、高级管理人员和保荐人不存在其他关联关系：

姓名	与董事、监事、高级管理人员的近亲属关系	2007年受让股份数量（股）	持股比例
顾冰	发行人董事顾正的儿子	1,270,000	0.94%
赵树荣	发行人董事李芳英的配偶	1,270,000	0.94%
郑帼芳	发行人董事袁建新的配偶	1,270,000	0.94%
丁文华	发行人董事王祥伟的配偶	1,270,000	0.94%
合计		5,080,000	3.76%

10、公司及其前身历次转增股本过程中的个人所得税扣缴情况

从1996年顾正等39名自然人股东与上海东江企业有限公司出资86万元成立上海神开科技工程有限公司至本招股书签署日，公司及其前身先后经历了6次增资及1次净资产折股。在上述增资和整体变更设立股份有限公司的过程中，个人股东应缴全部个人所得税已由公司向上海市闵行区国家税务局第九税务所和上海市地方税务局闵行区分局第九税务所申报并扣缴完毕，并取得了“中华人民共和国税收通用缴款书”（20072）沪税缴电05593658号以及上海市地方税务局闵行分局出具的完税情况说明。此次公司代缴历年转增股本形成的个人所得税的资金来源于个人股东自筹资金。

11、公司初创时的技术来源

神开实业初创时的主要产品为氢焰气相色谱仪，由内部科技人员依靠自身专业知识研发并最终投入生产。神开实业的科技人员在氢火焰离子化分析技术这一通用技术基础上，对色谱仪输出信号的兼容性、输入输出性能作了相应改进，开发出了特别针对油田客户的色谱仪。2002年起，神开工程逐步为其研制的氢焰气相色谱仪产品申请了多项专利。神开实业自1993年成立至今未发生知识产权侵权纠纷。

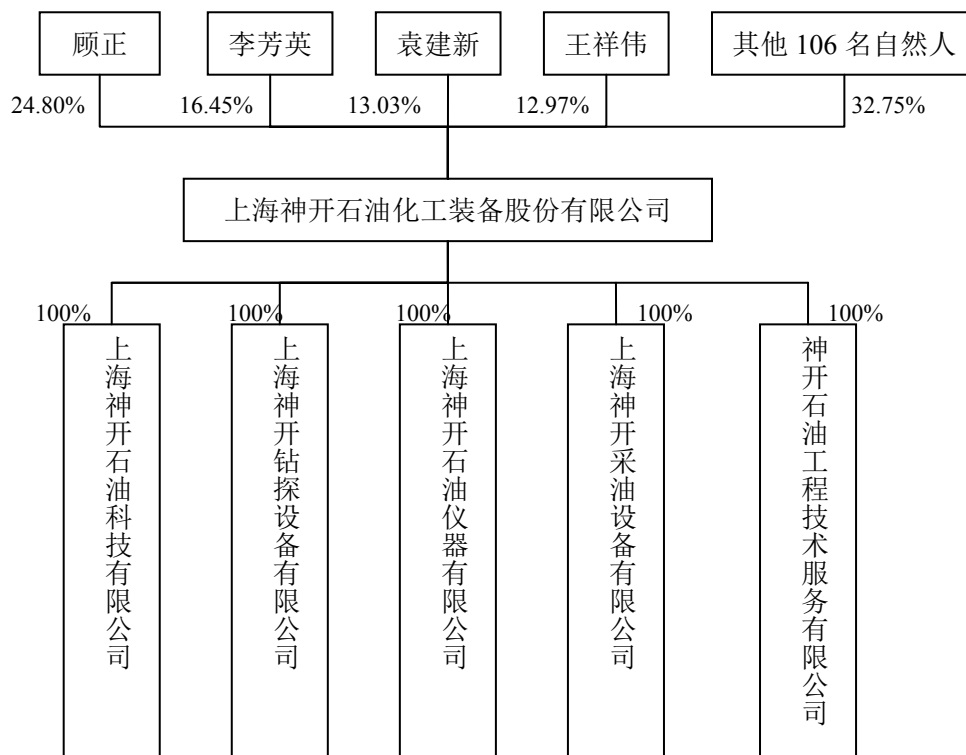
（二）发行人设立以来的重大资产重组情况

自成立股份有限公司以来，本公司无重大资产重组情况。

四、发行人的组织结构

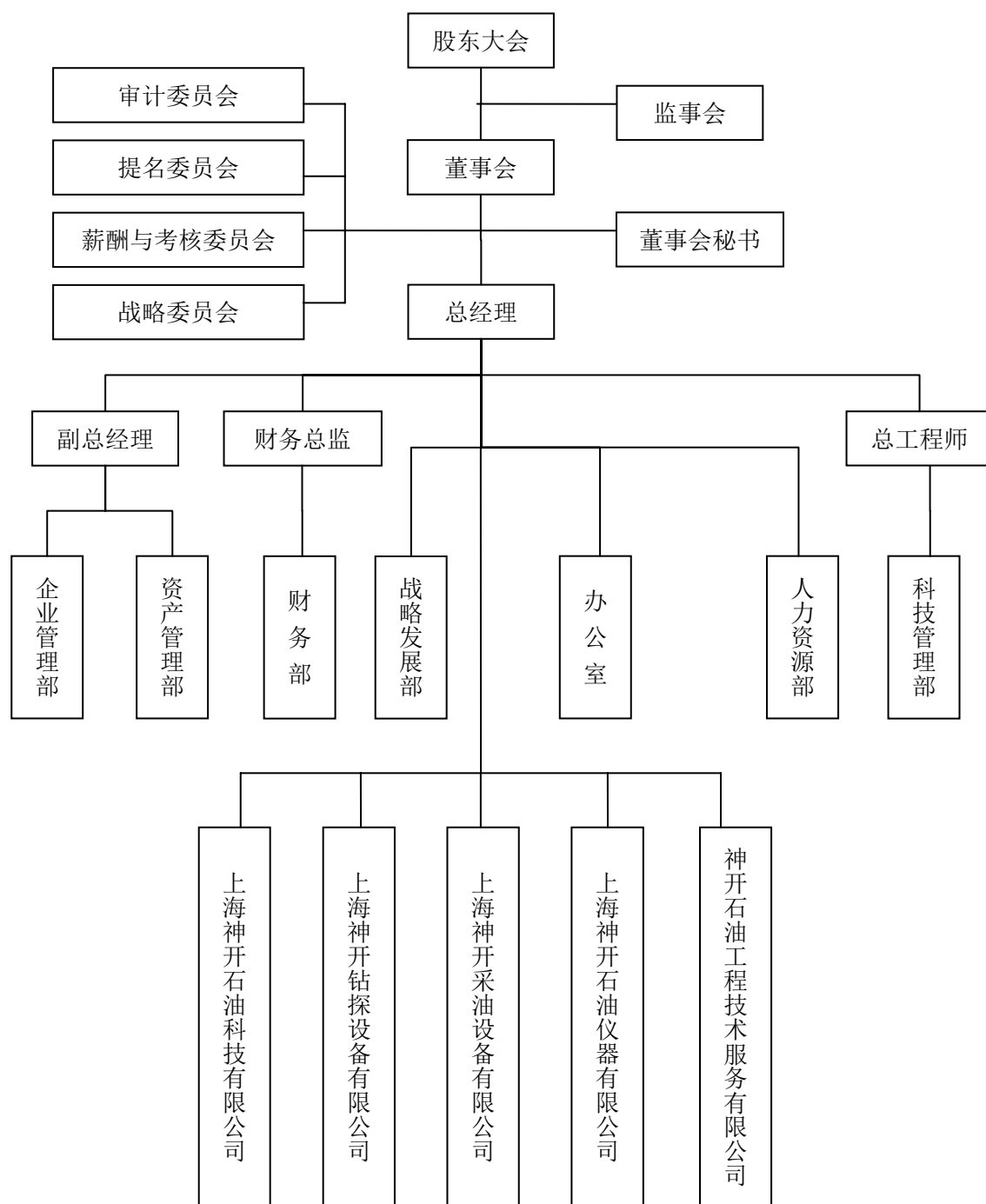
（一）发行人的股权架构图

截至本招股书签署日，本公司股权结构情况如下：



（二）发行人内部组织机构设置

截至本招股书签署日，本公司组织结构情况如下：



各部门主要职责分工如下：

1、办公室：组织制定管理制度，协调和督办各项行政后勤工作；公文处理和档案管理等文秘性工作；负责机要、法律事务及公司对外的公共关系管理；负责电子信息系统的管理及董事会事务。

2、财务部：全面负责公司财务制度的建设并监督其执行；编制年度财务预算和会计核算并监督其运行；负责日常会计核算和年度报表的编制；负责年度、

月度融资计划的编制和执行；负责各项审计和财务分析、税务申报等工作；财务软件系统管理。

3、人力资源部：负责制定和完善人力资源政策及相关管理制度，编制人力资源规划；负责公司及子公司重点人才的招聘与各公司人员的调配，制定公司的年度培训计划并组织实施；负责公司及子公司高层管理人员的薪酬及绩效管理；负责 ERP 人力资源管理信息系统的运行和维护、企业文化管理。

4、企业管理部：组织编制公司年度经营计划，并监督执行；分析并掌握子公司可能存在的经营运行问题，向公司高层提供解决方案；定期汇集、统计公司的生产、经营状况，并提交总经理或董事会；指导与支持子公司的生产管理等工作；协助其他各部门的各项管理工作。

5、资产管理部：负责投资项目的审核、实施及处置；负责公司固定资产台账管理；负责公司内部固定资产的划转调拨工作，并定期统计；负责公司非生产性设备的采购审核、报批、比价及采购；负责公司物业管理及各项工程基建工作；负责各项后勤保障工作。

6、战略发展部：收集和分析行业及产业现状，分析未来发展趋势并定期提供报告；拟定公司经营发展规划，为公司高层决策提供战略分析建议；牵头组织新投资项目的立项与实施；牵头负责公司重大的兼并、收购及企业上市等方面的事宜；汇总各子公司市场相关信息，定期编制内部信息汇编。

7、科技管理部：根据公司战略发展规划制定技术研发规划；收集情报、技术调研，提出各种技术建议，组织各项技术开发工作；制定研发工作管理、评审及奖励等相关的管理制度；负责各项专利的外部申报与认证工作；负责科研人员的培训与开发。

五、发行人控股子公司简介

本公司主要生产销售井场测控设备、石油钻探井控设备、采油井口设备和石油产品规格分析仪器等四大类产品。由于该四大类产品在生产组织和细分市场方面存在较大差异，公司目前按产品大类定位设立 4 家全资子公司：神开石油科技、神开钻探设备、神开采油设备和神开石油仪器，分别负责井场测控设备、石油钻探井控设备、采油井口设备和石油产品规格分析仪器的生产和销售。公司在香港

设立的全资子公司——神开石油服务主要负责公司产品在境外的销售和相关技术服务。

上述 5 家控股子公司基本情况如下：

（一）上海神开石油科技有限公司

本公司目前持有神开石油科技 100% 股权。

1、历史沿革

经过多年的发展，在 2005 年，井场测控设备业务已成为当时神开工程旗下盈利规模最大的业务，为进一步推动此项业务的发展，神开工程计划成立独立的子公司，对这类产品的生产和销售进行单独管理。

2005 年 8 月 9 日，神开工程和李芳英共同出资设立神开石油科技，注册资本 100 万元，各自持股比例为 90% 和 10%，此次出资已经上海华晖会计师事务所有限公司出具的华会验（2005）第 1048 号验资报告验证。

2005 年 11 月 30 日，神开石油科技召开股东会，决议通过由神开工程、李芳英、袁建新和王祥伟分别增资 2,010 万元、390 万元、300 万元和 300 万元，占增资后股本总额的 67.74%、12.90%、9.68% 和 9.68%，神开石油科技注册资金增加至 3,100 万元。此次增资经上海正则会计师事务所有限公司出具的沪正会验南字（2005）第 1472 号验资报告验证，并于 2005 年 12 月 22 日完成工商变更。

为加强神开集团对下属子公司的控制，神开集团于 2007 年 4 月 23 日与李芳英、袁建新和王祥伟签署股权转让协议，以李芳英等 3 人的注册资本出资额作为对价，收购 3 人所持的神开石油科技的全部股权，神开石油科技成为神开集团的全资子公司。

2、公司治理结构

神开石油科技不设股东会和董事会，由本公司董事会审议决定神开石油科技的利润分配计划。本公司于 2007 年 11 月 5 日召开第一届董事会 2007 年第五次会议，任命李芳英为神开石油科技的执行董事，任命何运麟为监事。

3、主要业务和经营业绩

神开石油科技主要生产销售井场测控设备，主导产品为综合录井仪、钻井仪

表等，并组建专业现场录井队，提供现场综合录井服务。

截至 2008 年 12 月 31 日，神开石油科技最近 1 年经审计的主要财务状况如下（下列财务数据摘自经立信会计师事务所审计的财务报表）：

资产负债表主要数据

单位：元

项目	2008 年 12 月 31 日
流动资产合计	203,725,741.88
非流动资产合计	7,841,159.87
资产合计	211,566,901.75
流动负债合计	162,172,350.69
非流动负债合计	--
负债合计	162,172,350.69
股东权益合计	49,394,551.06

利润表主要数据

单位：元

项目	2008 年度
营业收入	238,003,938.61
净利润	58,016,002.05

（二）上海神开钻探设备有限公司

本公司目前持有神开钻探设备 100%的股权。

1、历史沿革

神开钻探设备的前身为“上海神开石化设备有限公司”，初设于 2002 年 9 月 28 日，分别由神开工程以现金出资 900 万元、上海电气以实物资产出资 300 万元、惠明等 22 名自然人以现金出资 300 万元共同设立。注册资本登记为 1,500 万元，其中神开工程、上海电气和惠明等 22 名自然人分别占 60%、20%和 20%的权益。2002 年 9 月 20 日，上海华晖会计师事务所有限公司出具了华会验[2002]第 2224 号《验资报告》，对此次出资进行了验证。成立后的神开石化设备主要从事防喷器、防喷器控制装置、采油井口设备、石油产品规格分析仪器等产品的生产销售，神开石化设备成立时的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例(%)
1	上海神开科技工程有限公司	900	60

2	上海电气企业发展有限公司	300	20
3	22名自然人	300	20
总计		1,500	100

为增大在神开石化设备中的持股比例，神开工程于2004年9月10日与上海电气签订了《关于转让上海神开石油化工设备有限公司的20%股权的协议》，并于2004年10月20日和29日分别与部分自然人签订了股权转让协议，总计收购了上海电气和其他自然人持有的21.467%的股权。转让完成后股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例(%)
1	上海神开科技工程有限公司	1,222	81.47
2	20名自然人	278	18.53
合计		1,500	100

就上海电气转让其所持神开石化设备20%股权事宜，上海电气（集团）总公司和上海电气资产管理有限公司于2004年7月14日联合下发了《关于同意上海电气企业发展有限公司转让所持有的上海神开石油化工设备有限公司股权的批复》（沪电管投[2004]015号）。上述20%股权根据上海东洲资产评估有限公司于2004年7月19日出具的沪东洲资评报字第DZ040272044号《关于上海神开石油化工设备有限公司部分股权拟转让项目资产评估报告》中的评估净值作价3,148,950.56元，并报上海市国有资产监督管理委员会备案（沪国资评备119）。发行人律师就上述国有股权转让的过程进行了核查，认为“上述股权转让已按照国有资产转让的有关规定依法办理了相关手续，股权转让合法有效”。

2005年1月21日，上海神开石油化工设备有限公司形成股东会决议，同意陈百胜、姚建中、丁浩、金盛华与神开工程之间进行股权转让，转让后股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例(%)
1	上海神开科技工程有限公司	1,261	84.07
2	16名自然人	239	15.93
合计		1,500	100

2006年1月12日，神开石化设备召开股东会，同意以未分配利润转增股本至2,000万元，2005年12月25日，上海中勤万信会计师事务所有限公司出具了中勤万信内验字[2005]第10026号《验资报告》，对此次增资进行了验证。

2007年2月26日，神开石化设备正式更名为“上海神开钻探设备有限公司”。

2007年3月15日，上海神开钻探设备有限公司形成股东会决议，同意股东王新康与张少华、杨杏初、王灵敏、李建伟、章连鑫之间进行股权转让，转让后股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例(%)
1	上海神开石油化工装备集团有限公司	1,681	84.07
2	16名自然人	319	15.93
合计		2,000	100

为加强神开集团对神开钻探设备的控制力，神开集团于2007年7月11日与神开钻探设备的全体自然人股东签署了股权转让协议，双方同意以截至2007年7月31日神开钻探设备经评估的净资产70,690,259.56元为依据，以现金11,265,199.00元收购上述自然人股东所持15.933%的出资额，神开钻探设备成为神开集团的全资子公司。收购完成后股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例(%)
1	上海神开科技工程有限公司	2,000	100
合计		2,000	100

2、公司治理结构

神开钻探设备不设股东会和董事会，由本公司董事会审议决定神开钻探设备的利润分配计划。本公司于2007年11月5日召开第一届董事会2007年第五次会议，任命李芳英为神开钻探设备的执行董事，任命何运麟为监事。

3、主要业务和经营业绩

神开钻探设备专注于生产销售石油钻探井控设备，主要产品为防喷器和防喷器控制装置。

截至2008年12月31日，神开钻探设备最近1年经审计的主要财务状况如下（下列财务数据摘自经立信会计师事务所审计的财务报表）：

资产负债表主要数据

单位：元

项目	2008年12月31日
流动资产合计	261,899,283.34
非流动资产合计	9,061,071.80
资产合计	270,960,355.14
流动负债合计	205,348,449.54

非流动负债合计	16,430,853.01
负债合计	221,779,302.55
股东权益合计	49,181,052.59

利润表主要数据

单位：元

项目	2008 年度
营业收入	255,605,506.28
净利润	31,714,764.80

(三) 上海神开采油设备有限公司

本公司目前持有神开采油设备 100%的股权。

1、历史沿革

为抓住近年来采油井口设备的发展时机，神开集团决定设立全资子公司“上海神开采油设备有限公司”，专业从事采油井口设备的生产销售。神开采油设备初设于 2007 年 2 月 27 日，由神开集团以现金 200 万元出资设立，2007 年 2 月 5 日上海正达会计师事务所有限公司出具了沪正达会验[2007]094 号《验资报告》，对本次出资进行了验证。

2007 年 4 月 23 日，神开集团决定以现金 800 万元增资神开采油设备，神开采油设备的注册资本由原来的 200 万元增加至 1,000 万元。2007 年 4 月 24 日，上海中勤万信会计师事务所有限公司出具了沪勤内验字[2007]2022 号《验资报告》，对此次增资进行了验证。

2、公司治理结构

神开采油设备不设股东会和董事会，由本公司董事会审议决定神开采油设备的利润分配计划。本公司于 2007 年 11 月 5 日召开第一届董事会 2007 年第五次会议，任命李芳英为神开采油设备的执行董事，任命何运麟为监事。

3、主要业务和经营业绩

神开采油设备主要生产销售采油井口设备，主要产品为井口装置和采油(气)树。

截至 2008 年 12 月 31 日，神开采油设备最近 1 年经审计的主要财务状况如下（下列财务数据摘自经立信会计师事务所审计的财务报表）：

资产负债表主要数据

单位：元

项目	2008年12月31日
流动资产合计	31,240,141.50
非流动资产合计	2,548,756.49
资产合计	33,788,897.99
流动负债合计	23,176,798.67
非流动负债合计	447,890.00
负债合计	23,624,688.67
股东权益合计	10,164,209.32

利润表主要数据

单位：元

项目	2008年度
营业收入	44,307,095.45
净利润	150,967.68

采油设备市场是石油钻采设备市场中需求量较为稳定的细分市场，并且能与公司的其他钻采设备形成非常好的互补，使得公司的产品更好地覆盖石油钻采中的勘探和开发过程。有鉴于此，公司于2007年2月成立神开采油设备专门负责采油（气）树和井口装置产品的生产销售。经过1年多的发展，神开采油设备的盈利能力仍然较弱，2008年度实现营业收入4,430.71万元、净利润15.10万元，盈利能力相对较低，主要原因在于：

（1）神开采油设备成立时间较短，目前尚处于市场开拓阶段，需要以需求量最大的基础产品打开市场，此类产品售价较低，利润空间较小。

（2）神开采油设备作为新公司，产品需要一个被客户接受的过程，订单呈现多品种小批量的特征，生产成本较高，尤其是2008年，由于前3个季度国内经济出现较为严重的通货膨胀，原材料普遍上涨，神开采油设备的生产成本压力更大。

（3）此外，神开采油设备目前的销售规模较小，而管理人员和销售人员的工资开支、科研开发费用、设备折旧等固定开支较高，导致销售费用和管理费用占营业收入的比例较高，进一步影响神开采油设备的盈利水平。

虽然受上述因素影响，神开采油设备成立至今盈利表现欠佳，但其立足于开发高端产品，在基础产品逐渐被市场认可后，神开采油设备将重点发展中高端

市场。随着企业市场拓展力度的加大，企业销售规模将逐步扩大，同时中高端产品销售比例的提高，也将在较大程度上改善企业的盈利能力。

（四）上海神开石油仪器有限公司

本公司目前持有神开石油仪器 100%的股权。

1、历史沿革

2005年3月17日，神开工程与龚山荣等13位自然人共同出资现金800万元设立神开石油仪器，其中神开工程出资560万元，占注册资本的70%；龚山荣等13位自然人出资240万元，占注册资本的30%。专业从事石油产品规格分析仪器的生产销售业务。2005年3月10日，上海华晖会计师事务所有限公司出具了华会验[2005]第213号《验资报告》，对此次出资进行了验证。神开石油仪器成立时的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例(%)
1	上海神开科技工程有限公司	560	70
2	13名自然人	240	30
合计		800	100

2006年12月19日，神开石油仪器召开股东会，同意股东龚山荣将65.35万元出资额、股东陈志敏将45.85万元出资额、股东陈俊将20万元出资额、股东黄蓓将12万元出资额，均以注册资本出资金额作为转让对价转让给发行人；同意股东周建平将2万元出资额、股东王瑜将2万元出资额，均以注册资本出资金额作为转让对价转让给自然人车建平，转让后股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例(%)
1	上海神开石油化工装备集团有限公司	703.20	87.9
2	8名自然人	96.80	12.1
合计		800	100

2007年7月11日，神开集团与神开石油仪器的全体自然人股东签署了股权转让协议，双方同意以截至2007年7月31日神开石油仪器经评估的净资产9,854,255.62元为依据，以现金1,192,366.00元收购上述自然人股东持有的12.1%的出资额，神开石油仪器成为神开集团的全资子公司。转让后股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例(%)
1	上海神开石油化工装备集团有限公司	800	100
合计		800	100

2、公司治理结构

神开石油仪器不设股东会和董事会，由本公司董事会审议决定神开石油仪器的利润分配计划。本公司于 2007 年 11 月 5 日召开第一届董事会 2007 年第五次会议，任命李芳英为神开石油仪器的执行董事，任命何运麟为监事。

3、主要业务和经营业绩

神开石油仪器主要生产销售石油产品规格分析仪器，主要产品为自动汽油辛烷值测定机和手动、自动油品性能检测仪器。

截至 2008 年 12 月 31 日，神开石油仪器最近 1 年经审计的主要财务状况如下（下列财务数据摘自经立信会计师事务所审计的财务报表）：

资产负债表主要数据

单位：元

项目	2008 年 12 月 31 日
流动资产合计	22,239,024.77
非流动资产合计	450,090.94
资产合计	22,689,115.71
流动负债合计	9,587,666.18
非流动负债合计	364,248.00
负债合计	9,951,914.18
股东权益合计	12,737,201.53

利润表主要数据

单位：元

项目	2008 年度
营业收入	23,360,560.07
净利润	3,529,999.89

（五）神开石油工程技术服务有限公司

本公司目前持有神开石油工程技术服务有限公司 100%的股权。

1、历史沿革

为积极开拓海外石油钻采设备销售市场，神开股份决定设立全资子公司“神开石油工程技术服务有限公司”，专业从事海外钻采设备销售和相关技术服务业务。

2008 年 6 月 10 日，上海市对外经济贸易委员会作出“沪经贸外经[2008]268

号”《上海市外经贸委关于同意在香港设立神开石油工程技术服务有限公司的批复》，同意发行人在香港独资设立“神开石油工程技术服务有限公司”，境外投资总额为 30 万美元，注册资本 30 万美元，经营期限为 10 年，经营范围为：“石油钻探、采油设备、石油分析仪器等产品的销售，设备租赁，技术合作，为公司销售到海外的产品提供有偿技术服务”。2008 年 6 月 13 日，中华人民共和国商务部核发了“[2008]商合境外投资证字第 001200 号”《中国企业境外投资批准证书》，批准发行人在香港独资设立“神开石油工程技术服务有限公司”。2008 年 7 月 15 日，香港公司注册处处长林詠芝出具编号为“1256805”的《公司注册证书》证明，神开石油服务在香港根据《公司条例》（第 32 章）注册成为有限公司。

2、公司治理结构

本公司决定神开石油服务的利润分配计划。本公司于 2008 年 7 月 15 日任命李芳英为神开石油服务的董事。

3、主要业务和经营业绩

神开石油服务未来定位于境外石油钻采设备的销售和相关技术服务。由于海外银行账户申办时间较长，截至 2008 年 12 月 31 日，神开石油服务尚未开展相关业务，仅购置了部分固定资产。

截至 2008 年 12 月 31 日，神开石油服务的最近一年主要财务状况如下（下列财务数据摘自经立信会计师事务所审计的财务报表）：

资产负债表主要数据

单位：元

项目	2008 年 12 月 31 日
流动资产合计	2,054,675.55
非流动资产合计	3,800,037.60
资产总计	5,854,713.15
流动负债合计	4,091,492.29
负债合计	4,091,492.29
股东权益合计	1,763,220.86

利润表主要数据

单位：元

项目	2008 年度
----	---------

营业收入	0.00
净利润	-105.94

注：净利润为负系汇兑损益造成

六、发起人、主要股东和实际控制人的情况

（一）发起人

请参见本章第二节“发行人改制重组情况”相关内容。

（二）持有发行人 5%以上股份的主要股东

持有发行人 5%以上股份的主要股东为顾正、李芳英、袁建新、王祥伟等 4 位自然人，其简要情况如下：

顾正：中国国籍，直接持有公司 24.80%的股权，身份证号码是 310104193512051***，住所为上海市闵行区。

李芳英：中国国籍，直接持有公司 16.45%的股权，身份证号码是 310111195408030***，住所为上海市虹口区。

袁建新：中国国籍，直接持有公司 13.03%的股权，身份证号码是 310102194609160***，住所为上海市浦东新区。

王祥伟：中国国籍，直接持有公司 12.97%的股权，身份证号码是 310108451106***，住所为上海市闸北区。

（三）实际控制人

本公司的实际控制人为顾正、李芳英、袁建新和王祥伟等四人，总计直接持有神开股份 67.25%的股权，并通过其关联人持有合计 3.76%的股权，四位实际控制人连同其关联人合计持有发行人股份 96,287,338 股，占本次发行前发行人股本总额的 71.01%。上述四位实际控制人签署了《股东一致行动协议书》，其基本情况请参见本招股书“第二章 概览”之“二、发行人实际控制人简介”的相关内容。

（四）实际控制人控制的其他企业

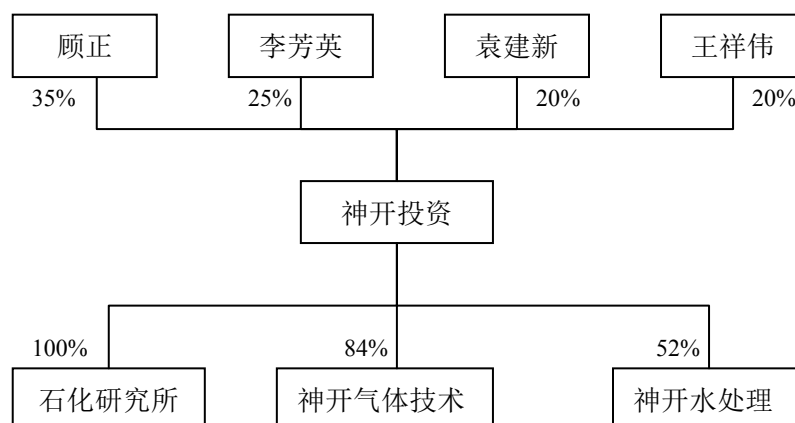
公司实际控制人目前控制的其他企业为“上海神开投资管理有限公司”。

为使公司更专注于主营业务，2007 年 6 月 30 日，神开集团将其持有的与主营业务无关联的神开水处理、神开气体技术和石化研究所 3 家子公司的所有股权

转让予神开投资。

石化研究所目前处于停业状态，无实际运营业务，无专利权和专有技术。神开气体技术主要从事标准气体的生产和销售，无专利权和专有技术，其产品主要用于衡量气体检测仪器的准确度，可用于气体传感器和气体色谱仪的生产、日常维护。公司无计划从事该产品的研发，该产品对公司新产品的研发也无直接影响。保荐人和发行人律师经过核查石化研究所和神开气体技术的情况后认为，石化研究所和神开气体技术的研究方向与发行人无关，股权向关联方转让后不会对发行人后续研发能力造成不利影响。

上述股权转让后股权关系如下：



1、上海神开投资管理有限公司

神开投资目前持有上海市工商行政管理局闵行区分局 2007 年 6 月 28 日颁发的注册号为 3101122118451 《企业法人营业执照》，公司注册资本 100 万元，自然人顾正、李芳英、袁建新和王祥伟分别持有 35%、25%、20%和 20%的权益。公司类型为有限责任公司（国内合资），住所为“上海市闵行区浦星公路 1769 号 9 幢”，经营范围为“投资管理及咨询、财务咨询（除代理记账）、企业管理及咨询（咨询类项目除经纪），电子、信息、环保科技领域内的技术咨询、技术开发、技术服务、技术转让，资产管理（涉及行政许可的，凭许可证经营）”，成立日期为 2007 年 6 月 28 日，营业期限自 2007 年 6 月 28 日至 2022 年 6 月 27 日。

神开投资截至 2008 年 12 月 31 日的主要财务数据如下（未经审计）：

序号	科目	金额（元）
1	总资产	10,923,774.88

2	净资产	1,697,122.49
3	净利润	693,723.22

2、上海神开水处理工程有限公司

神开水处理目前持有上海市工商行政管理局闵行区分局 2007 年 7 月 17 日颁发的注册号为 310112000141237《企业法人营业执照》，公司注册资本 100 万元，公司类型为有限责任公司（国内合资），住所为“闵行区陈行路 990 号”，经营范围为“水处理设备，水处理工程及配套设施（涉及行政许可的，凭许可证经营）”，成立日期为 1996 年 7 月 30 日，营业期限自 1996 年 7 月 30 日至 2009 年 6 月 30 日。

神开水处理截至 2008 年 12 月 31 日的主要财务数据如下（未经审计）：

序号	科目	金额（元）
1	总资产	507,779.16
2	净资产	421,132.96
3	净利润	-23,465.23

3、上海神开气体技术有限公司

神开气体技术目前持有上海市工商行政管理局闵行区分局 2007 年 7 月 13 日颁发的注册号为 310112000639401《企业法人营业执照》，公司注册资本 150 万元，公司类型为有限责任公司（国内合资），住所为“上海市闵行区浦星路 1769 号”，经营范围为“特种气体、特种试剂领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，仪器仪表的制造、销售（涉及行政许可的，凭许可证经营）”，成立日期为 2006 年 4 月 4 日，营业期限自 2006 年 4 月 4 日至 2021 年 4 月 3 日。

神开气体技术截至 2008 年 12 月 31 日的主要财务数据如下（未经审计）：

序号	科目	金额（元）
1	总资产	4,896,859.48
2	净资产	4,644,536.79
3	净利润	1,149,084.17

4、上海石油化工机械技术研究有限公司

石化研究所目前持有上海市工商行政管理局闵行区分局 2007 年 7 月 9 日颁发的注册号为 310101000267844《企业法人营业执照》，公司注册资本 314.4 万元，公司类型为一人有限责任公司（法人独资），住所为“上海市黄浦区斜土东路 291 号”，经营范围为“石油钻采设备及工具、税控燃油加油机、机电成套设备、压力容器设备、化工设备研究、开发、设计、制造、销售、安装及成套服务、技术咨

询、特种气体的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让（以上经营范围涉及行政许可的，凭许可证经营）”，成立日期为 2001 年 7 月 9 日，营业期限自 2001 年 7 月 9 日至 2012 年 7 月 8 日。

石化研究所截至 2008 年 12 月 31 日的主要财务数据如下（未经审计）：

序号	科目	金额（元）
1	总资产	3,403,438.00
2	净资产	3,154,375.56
3	净利润	128,867.95

七、发行人股本

（一）发行人在本次发行前后的股本

公司本次拟发行人民币普通股股票 4,600 万股，发行前后公司的股本结构变化情况如下：

股份类别	发行前		发行后		限售期
	股数（股）	比例	股数（股）	比例	
一、有限售条件股份	135,613,392	100%	135,613,392	74.67%	
发起人股份：	127,000,000	93.65%	127,000,000	69.93%	
实际控制人及其关联方：顾正、李芳英、袁建新、王祥伟及其关联方顾冰、赵树荣、郑帼芳、丁文华	96,287,338	71.00%	96,287,338	53.02%	36 个月
除实际控制人外的董事、监事和高级管理人员	3,573,047	2.63%	3,573,047	1.97%	36 个月
其他发起人股份	27,139,615	20.02%	27,139,615	14.94%	12 个月
非发起人股份：	8,613,392	6.35%	8,613,392	4.74%	
董事、监事和高级管理人员	307,705	0.23%	307,705	0.17%	36 个月
其他非发起人股份	8,305,687	6.12%	8,305,687	4.57%	12 个月
二、无限售条件股份	0	0	46,000,000	25.33%	
本次发行社会公众股	0	0	46,000,000	25.33%	
总计	135,613,392	100.00%	181,613,392	100.00%	

（二）发行人的前十名股东

序号	股东名字	股份数（万股）	持股比例（%）
1	顾 正	3,363.51	24.80%
2	李芳英	2,231.21	16.45%
3	袁建新	1,767.07	13.03%
4	王祥伟	1,758.94	12.97%
5	迟仲民	306.57	2.26%

序号	股东名字	股份数（万股）	持股比例（%）
6	陈志敏	246.20	1.82%
7	姚梅华	189.51	1.40%
8	寇玉亭	180.96	1.33%
9	郑惠民	139.90	1.03%
10	叶明	139.77	1.03%

（三）前十名自然人股东在发行人处担任的职务

序号	股东名字	在发行人处担任的职务
1	顾正	神开股份董事长
2	李芳英	神开股份总经理
3	袁建新	神开股份总工程师
4	王祥伟	神开股份副总经理
5	迟仲民	神开石油科技总经理助理
6	陈志敏	无
7	姚梅华	神开石油科技总工办经理
8	寇玉亭	神开石油科技总经理
9	郑惠民	神开石油科技公司员工
10	叶明	神开股份办公室主任

（四）本次发行前各股东的关联关系及关联股东的各自持股比例

顾正先生持有公司股份 33,635,097 股，占本次发行前股本总额的 24.80%，其儿子顾冰先生持有公司股份 1,270,000 股，占本次发行前股本总额的 0.94%。

李芳英女士持有公司股份 22,312,147 股，占本次发行前股本总额的 16.45%，其配偶赵树荣先生持有公司股份 1,270,000 股，占本次发行前股本总额的 0.94%。

袁建新先生持有公司股份 17,670,701 股，占本次发行前股本总额的 13.03%，其配偶郑帼芳女士持有公司股份 1,270,000 股，占本次发行前股本总额的 0.94%。

王祥伟先生持有公司股份 17,589,393 股，占本次发行前股本总额的 12.97%，其配偶丁文华女士持有公司股份 1,270,000 股，占本次发行前股本总额的 0.94%。

叶明先生持有公司股份 1,397,676 股，占本次发行前股本总额的 1.03%，其配偶黄蓓女士持有公司股份 104,419 股，占本次发行前股本总额的 0.08%。

秦英女士持有公司股份 322,577 股，占本次发行前股本总额的 0.24%，其配偶赖勇先生持有公司股份 27,418 股，占本次发行前股本总额的 0.02%。

陈翠华女士持有公司股份 54,836 股，占本次发行前股本总额的 0.04%，其兄长陈正龙先生持有公司股份 54,836 股，占本次发行前股本总额的 0.04%，陈翠华与陈正龙之侄子陈伟斌先生持有公司股份 54,836 股，占本次发行前股本总额的 0.04%，上述三位自然人总计持有公司股份 164,508 股，占本次发行前股本总额的 0.12%。

（五）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

实际控制人顾正、李芳英、袁建新和王祥伟及其关联方顾冰、赵树荣、郑帼芳和丁文华等 8 人承诺自本公司股票在证券交易所上市交易之日起 36 个月内不转让或委托他人管理其直接持有的本公司股份，也不由本公司收购该部分股份。

全体董事、监事和高级管理人员承诺自本公司股票在证券交易所上市交易之日起 36 个月内不转让或委托他人管理其持有的本公司股份，超过上述 36 个月的期限后，在本公司任职期间，每年转让的股份不超过持有公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不转让所持有的公司股份，并向本公司及时申报所持公司股份及其变动情况。

其他发起人股东承诺自本公司股票在证券交易所上市交易之日起 12 个月内，不转让或委托他人管理其持有的该部分股份。

此次发行前的非发起人股东承诺自本公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的该部分股份。

（六）其他需要说明的发行人情况

本公司的股权结构中不存在外资股份、国有股份，股东中没有战略投资者，本公司没有发行过内部职工股。本公司不曾存在过工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过 200 人的情况。本公司实际控制人直接或间接持有发行人的股份不存在质押或其他有争议的情况。

八、主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺

（一）股份自愿锁定的承诺

实际控制人顾正、李芳英、袁建新和王祥伟及其关联方顾冰、赵树荣、郑帼芳和丁文华等 8 人承诺自本公司股票在证券交易所上市交易之日起 36 个月内不转让或委托他人管理其直接持有的本公司股份，也不由本公司收购该部分股份。

全体董事、监事和高级管理人员承诺自本公司股票在证券交易所上市交易之日起 36 个月内不转让或委托他人管理其持有的本公司股份，超过上述 36 个月的期限后，在本公司任职期间，每年转让的股份不超过持有公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不转让所持有的公司股份，并向本公司及时申报所持公司股份及其变动情况。

（二）避免同业竞争的承诺

顾正、李芳英、袁建新和王祥伟为持有本公司 5% 以上的主要股东，亦是本公司的实际控制人。上述 4 人均签署了《关于避免同业竞争的承诺函》，郑重承诺如下：

“在作为上海神开石油化工装备股份有限公司实际控制人期间，本人及本人近亲属将不会以任何方式直接或间接从事与上海神开石油化工装备股份有限公司及其控股子公司现有及将来从事的业务构成同业竞争的任何活动，并愿意对违反上述承诺而给上海神开石油化工装备股份有限公司造成的经济损失承担赔偿责任”。

九、发行人员工及社会保障情况

（一）人员情况

截至 2008 年 12 月 31 日，包括子公司在内的本公司的员工总数为 662 人，其结构如下：

1、员工专业结构

类别	人数	比例（%）
生产类	227	34.29
技术研发类	170	25.68
经营管理类	181	27.34
其他	84	12.69
合计	662	100.00

2、员工受教育程度

学历	人数	比例 (%)
硕士及以上	24	3.63
本科	241	36.40
大专	136	20.54
中专及以下	261	39.43
合计	662	100

3、员工年龄分布

年龄段	人数	比例 (%)
30 岁以下	313	47.28
30-40 岁	122	18.43
40-50 岁	142	21.45
50 岁以上	85	12.84
合计	662	100

(二) 发行人执行社会保障制度、住房制度改革、医疗制度改革情况

神开股份、神开石油科技、神开钻探设备、神开采油设备和神开石油仪器依照《中华人民共和国劳动法》及《上海市劳动合同条例》等法律法规的相关规定，按时与员工签订劳动合同，为员工办理了养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险及住房公积金，并按期缴纳了上述各类社会保险费及公积金。

第六章 发行人业务和技术

本章所引用的数字均来自于国家有关部门、国内外行业组织等公开统计数据以及公司的统计及分析，其中某些表述可能与其他公开资料有所不同。

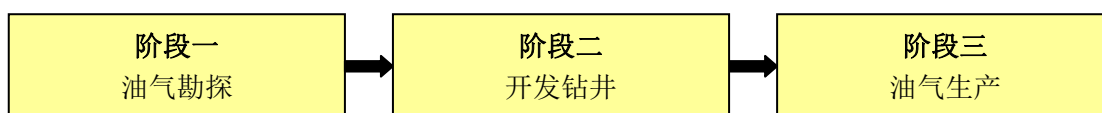
本公司在报告期内，主营业务并未发生重大变化。公司为国际和国内客户提供井场测控设备、石油钻探井控设备，采油井口设备和石油产品规格分析仪器，主要产品为综合录井仪和钻井仪表、防喷器和防喷器控制装置、井口装置和采油（气）树、以及汽油辛烷值测定机，并提供综合录井服务。其中井场测控设备、石油钻探井控设备，采油井口设备都属于石油钻采设备行业。由于石油钻采设备行业与石油产品规格分析仪器行业差别较大，故在下文中将就石油钻采设备行业和石油产品规格分析仪器行业进行分别分析。

一、发行人所处石油钻采设备行业基本情况

（一）概览

石油钻采设备主要指为原油和天然气的勘探、开发和生产提供相关服务的设备。

通常而言，原油和天然气的勘探、开发和生产大致分为以下流程：



石油公司先进行油气勘探，对某一区域采取物探、钻勘探井等手段，以分析该地区的油藏和地质情况，评估开采的可能性和具体方式。

经过评估分析确定具体的油藏情况后，石油公司会结合近期的开采计划，并综合可能的开采成本，最终确定在发现油藏的地区进行开发活动。首先钻开发井，在完成的开发井上进行油气开采，并最终实现销售。

根据石油钻采流程的不同，石油钻采设备也可大致分为用于勘探阶段的设备、用于开发阶段的钻采设备。

而根据使用地点的不同，石油钻采设备大致也可以分为陆地和水上石油钻采设备。

（二）石油钻采设备的需求情况

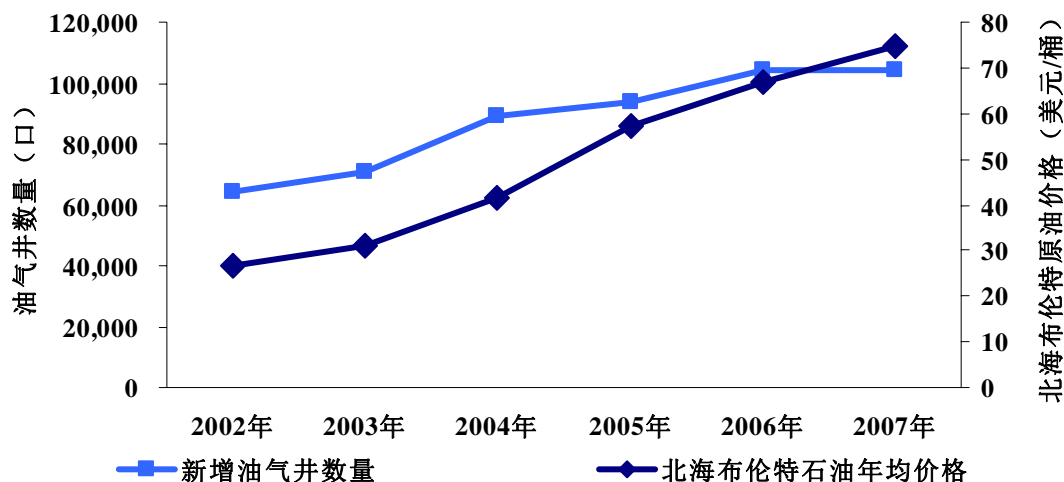
1、全球市场总量预计在未来一段时间将出现一定程度的波动

石油钻采设备应用于油气井的钻采过程，因此石油公司的油气开发活动会影响钻采设备的需求量。在油气开发活动中，本年新增油气井是衡量油气开发活跃程度的重要指标，也在很大程度上反映了石油钻采设备的使用量。影响石油公司油气开发计划的因素是多方面的，其中主要包括油气供求情况、油气价格、国家能源战略等。

对国有石油公司而言，其首要任务是保证国家的能源供应，因此，国有石油公司相比非国有石油公司，在较大程度上受到国家能源战略的影响。就非国有石油公司而言，影响其油气开发活动的主要因素为国际石油价格和短期油气供求情况，体现为：

1) 国际油价上涨，油气开发的支出相应提高。根据欧佩克组织的统计数据，自 2002 年国际原油价格进入上升通道、由年均 27 美元/桶上涨至 75 美元/桶后，每年新增油气井数量也相应由 64,553 口上升至 104,120 口。

2002 年至 2007 年全球新增油气井数量与北海布伦特原油价格比较



注：新增油气井数量未包括东欧地区

资料来源：欧佩克组织统计公告、彭博资讯

在油气需求量稳定增加的背景下，国际原油价格在 2008 年之后出现了较大波动，首先是在 2008 年一度上涨至超过 140 美元/桶，但随后出现较大幅度回调，至 2008 年 12 月曾一度降至 36.61 美元/桶，其后国际原油价格出现回暖，至 2009 年 6 月国际原油的平均价格已经回升至 60 美元/桶以上。

2004 年 1 月至 2009 年 6 月北海布伦特原油期货价格 (美元/桶)

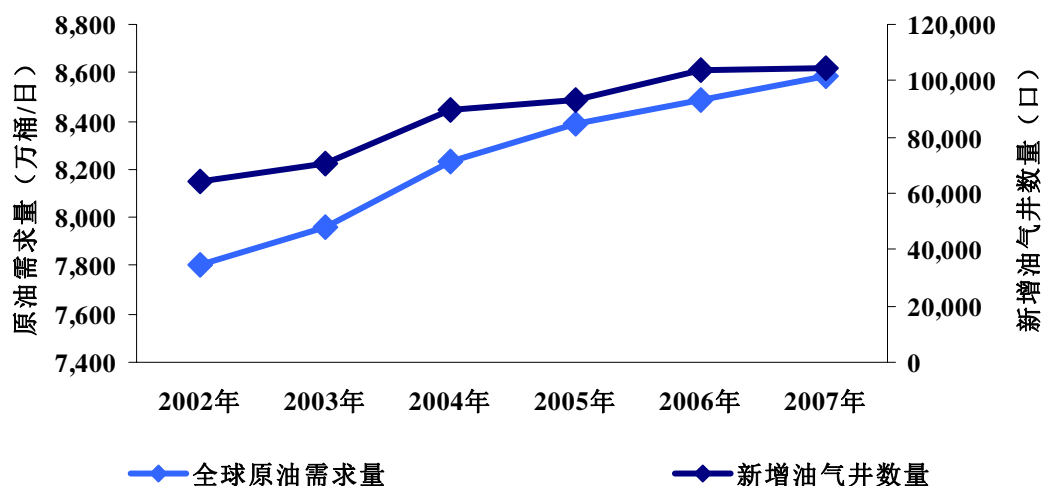


资料来源：彭博资讯

虽然在 2008 年末前后国际原油价格出现较大幅度回调，石油公司出于防范经营风险的角度出发，可能因此在一定程度上减少原油产量，进而降低钻机和其他钻采设备的采购数量，但随着国际原油价格在近期出现明显回调，预计石油公司将可能随之提高原油产量，增加在钻机和其他钻采设备等固定资产上的投入。

2) 石油公司根据中短期的油气需求量制定油气开发计划，因此，中短期的油气需求量会影响新增油气井的数量。其中，勘探井是为了保障中长期油气的供应，受油气需求量的影响较小，而开发井是为了满足石油公司近期的生产需求，因此石油公司对未来短期的需求量预期与新增油气开发井呈正向相关关系。

2002 年至 2007 年全球原油需求量与新增油气井数量



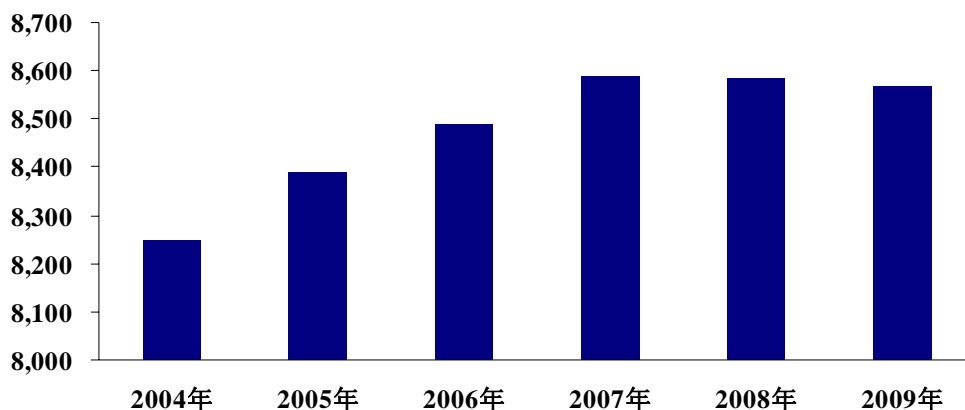
注：新增油气井数量未包括东欧地区

资料来源：欧佩克组织统计公告

受全球经济衰退影响，美国等经合组织成员国的需求量出现较大程度下跌，

因而全球原油需求量在 2008 年出现了小幅下降，较 2007 年减少 5 万桶/日，欧佩克组织预计 2009 年的全球原油需求量仍将延续小幅下跌，下调 2.1 万桶/日至 8,566 万桶/日。

2004 年至 2009 年全球原油需求量（万桶/日）

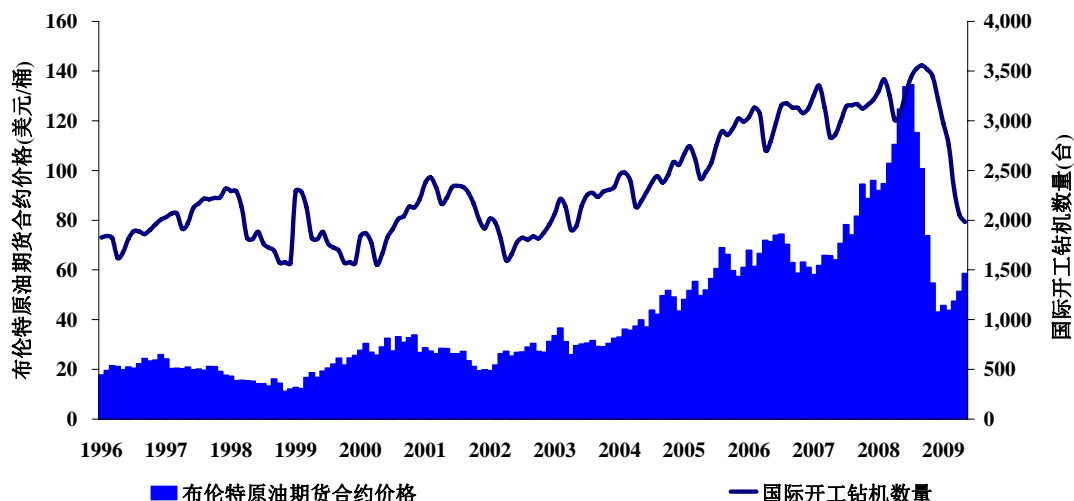


注：2009 年数据为预测数据

资料来源：欧佩克组织统计公告

在全球原油需求量减少的预期下，石油公司根据新的需求量制定了开发计划，会相应减少油气井的数量，尤其是开发井的数量，降低原油产量，因此，会在一定程度上影响全球石油钻采设备需求量，尤其是用于开发井的钻采设备。根据贝克休斯公司公布的全球开工钻机的数量显示，2009 年 5 月的开工钻机的数量由 2008 年最高峰的 3,557 回落至 1,983 台。

1996 年 1 月至 2009 年 5 月国际开工钻机数量与北海布伦特原油期货价格



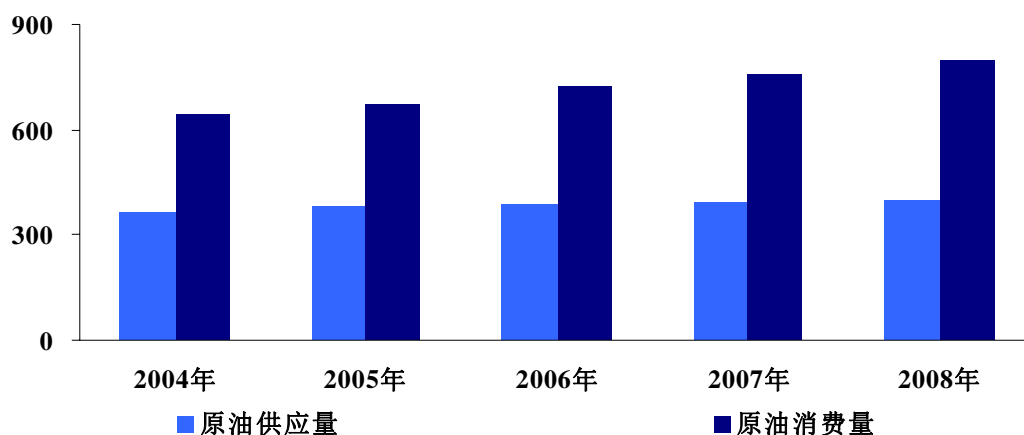
注：开工钻机数量未包括中国大陆钻机数量以及俄罗斯境内的钻机数量

资料来源：贝克休斯公司，彭博资讯

2、中国市场对钻采设备需求相对稳定

中国经济的快速增长带动了能源消费的激增。中国每年的石油消费量从2004年的约644万桶/天攀升至2008年的约795万桶/天，中国已经成为全球第二大原油消费国，仅次于美国。然而，同期中国的石油产量却并未能与石油消费量的增长同步，中国的石油生产量仅从2004年的约366万桶/天增至2008年的约397万桶/天。因此，中国每年需要大量进口原油，以满足其石油消费量。

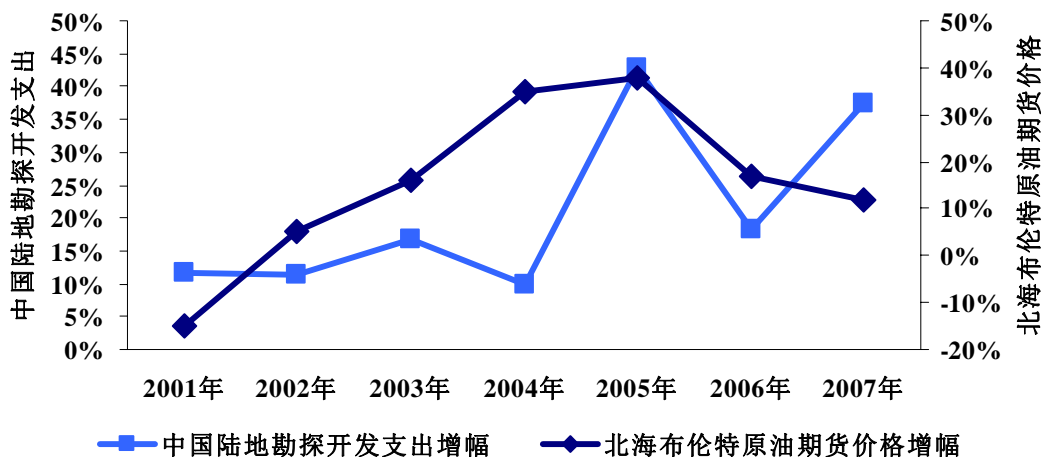
2004年至2008年中国原油生产量和石油消费量（万桶/天）



资料来源：美国能源信息署

在自产原油远远不能满足中国经济发展需求的情况下，保证原油供应已经成为中国国有石油公司的战略任务。即使国际油价出现较大波动，在国内原油需求面没有实质性改变、战略储备尚显不足的情况下，中国的国有石油公司仍然要考虑保障国内石油的消费、战略储备需求，勘探、开发支出出现大的波动的可能性较小。从历史数据来看，中石油和中石化这两家中国最主要的陆地石油公司的勘探、开发支出历年来与国际油价的变动关联度较低。

2001年至2007年中国陆地石油勘探开发支出与国际油价的变化



注：上述陆地石油勘探开发支出为中国石油天然气股份有限公司和中国石油化工天然气股份有限公司的勘探、开发支出之和

资料来源：各公司年报、彭博资讯

在中国原油需求和供应矛盾可能长期存在的情况下，国际油价的波动，会在一定程度上影响中国三大石油集团的勘探、开发活动，但这种影响程度相对有限，因此国内市场对钻采设备的需求较为稳定，通常不会因国际油价的剧烈波动而出现剧增或剧减的情况。

（三）中国石油钻采设备业的风险和机遇并存

1、中国石油钻采设备业的可发展空间巨大

就全球范围而言，具备大规模石油钻采设备制造能力的国家和地区非常少，换言之，大多数的油气产出国和地区都需要使用进口钻采设备。

目前，全球具有大规模石油钻采设备制造能力的国家和地区主要有美国、中国和欧洲地区。这3个国家和地区的钻采设备生产和销售又各有侧重和不同。欧美是全球主要的石油钻采设备出口国，有多个超大型钻采设备制造公司，例如国民油井华高公司（National Oilwell Varco）等，产品涵盖石油钻采的各个环节，主要侧重于高端钻采设备的生产和销售。中国的石油钻采设备制造业经过近10年的发展，已经成为全球第二大钻采设备出口国，但由于发展时间尚短，技术水平仍处于中低端产品阶段。

中国作为主要的钻采设备生产国，近年来发展迅速。根据国家统计局的统计数据，中国石油勘探开发设备制造业2006年实现产品销售收入352.41亿元，利润总额36.83亿元，较2003年84.86亿元的销售收入和4.69亿元的利润总额，年复合增长率高达62%和99%，2007年1-11月全行业实现销售收入468.41亿元，利润总额47.77亿元，较上一年同期增长56.61%和37.64%。

中国石油勘探开发设备制造业销售收入和利润总额（单位：亿元）

	2003年	2004年	2005年	2006年	2007年1-11月
销售收入	84.86	160.51	199.22	352.41	468.41
利润总额	4.69	12.90	17.65	36.83	47.77

资料来源：国家统计局

中国石油钻采设备制造行业的发展，使中国石油钻采设备具备了走向国际市场的能力，而中国石油公司的国际化经营，则创造了中国制造的石油钻采设备走

向国际市场的条件。由于国内石油资源有限，中国的石油公司除致力于国内的石油勘探开发以外，近年来还加强与其他国家合作，承包区块开发石油，形成了北非、前独联体国家、南美和南亚 4 个战略发展区。截至 2007 年底，中国有近 200 支作业队伍，在 37 个国家与 40 余个石油公司进行勘探、钻井、油气田开发作业，为中国石油钻采设备打入国际市场开辟了道路。2004、2005、2006 年和 2007 年中国石油钻采设备出口交货值分别达到 14.51 亿元、32.05 亿元、70.93 亿元和 97.27 亿元，2005 年较 2004 年增长 120.88%，2006 年较 2005 年增长 121.31%，2007 年较 2006 年增长 37.14%。

虽然中国钻采设备在近几年的发展迅速，也逐渐成为全球第二大钻采设备出口国，但中国钻采设备的全球市场份额仍然较低，发展空间巨大。根据国家统计局的统计数据，2007 年 1-11 月中国整个行业的利润总额仅为 47.77 亿元，全年出口交货值也仅为 97.27 亿元，而同期全球最大的钻采设备公司国民油井华高公司的净利润就已达 13.37 亿美元，全球最大的钻采服务公司斯伦贝谢公司 2007 年的净利润已高达 51.77 亿美元。

2、中国石油钻采设备业的风险和机遇

国际原油价格在 2008 年下半年出现了较大幅度的调整，全球原油需求量也受经济危机影响出现了小幅下降，这些因素都将导致全球石油钻采设备、尤其是油气开发用设备的市场需求出现一定程度的调整。

与国际钻采设备市场相比，中国境内的原油供求长期处于供不应求的局面，为保证国内原油的长期供给，三大石油集团需要加强油气的勘探和开发工作，境内国有石油公司油气勘探开发支出出现较大波动的可能性较低，其用于设备采购的支出较为平稳。

此外，中国的钻采设备市场中高端产品需求迫切。随着中国境内油气资源勘探难度的增加，科学钻采的重要性日益受到重视。科学钻采需要中高端设备的支持，但过去国内厂商的技术水平有限，绝大部分中高端产品的制造技术掌握在欧美公司手中，售价高昂，例如一套可用于水平钻井的随钻测量系统的售价高达上亿元人民币，且售后维护成本高，维修不便，很大程度上抑制了该类产品的国内需求量。随着境内钻采设备厂商技术水平的提高，国产中高端设备的投产和销售将有效地开发这部分潜在的市场需求，亦构成中国石油钻采设备业的发展空间。

受上述因素影响，中国石油钻采设备企业的未来发展既存在风险也存在机遇：

1) 受国际油价和短期油气需求量影响，中国和境外的石油公司可能会在不同程度上调整钻采设备的短期采购量，这一情况将对中国石油钻采设备企业的销售构成一定风险。

2) 国际油价低位运行，石油公司的利润空间也随之受到压缩，成本控制将受到更多的重视。中国出口的石油钻采设备，同样性能的产品的售价仅为欧美同类产品的 1/3 或 1/2，性价比优势明显。在此次全球石油钻采设备市场调整中，中国出口产品的市场份额有可能得到进一步扩大。

3) 目前中国石油钻采设备的全球市场份额仍然非常低，在技术水平和生产工艺得到进一步提高的情况下，中低端钻采设备的制造业向中国转移的趋势日益明显，中国钻采设备的出口和全球市场份额总体上将维持上升势头。

（四）行业发展趋势

1、出口将成为中国石油钻采设备制造商新的利润增长点

中国已经成为全球第二大石油钻采设备出口国，即便如此，2007 年中国整个行业的出口额尚不足美国国民油井华高公司当年的净利润，可发展空间非常大。

其中，前独联体国家、北非、南美和南亚等地区将成为中国石油钻采设备出口的主要地区，主要原因在于：一、中国石油钻采设备出口量中大部分是通过中国各石油公司的采购商和服务队出口，而中国的石油公司已经确定前独联体国家、北非、南美和南亚为主要战略发展区，将对中国石油钻采设备的出口起到明显的推动作用；二、这 4 个地区的产油量相对较高，但制造钻采设备的能力较弱，且设备陈旧，需要更新换代，设备进口需求量大，中国的设备可以直接出口至以上地区。

2、实行制造与技术服务一体化已成为钻采设备制造业的发展趋势

从国际钻采设备制造业的发展趋势看来，石油钻采设备的制造商将向集制造和提供服务为一体的方向发展，原因是石油天然气的勘探和开发过程非常复杂，多变的地质条件、复杂的井下情况、恶劣的使用环境都对钻采设备的制造提出了极高要求。钻采设备制造商进入井场直接提供相关技术服务，可以依据现场的不

同需要和相关联先进技术的采用，对原有产品的设计和生產实施改进，使产品更能适应井场的工作环境以及提供更为实用的功能，同时有效地防止由于出售最新设备导致的核心技术的外泄。例如全球最大的录井公司 Geoservice 除生产录井仪外，还组建录井服务队在世界各地为石油公司提供专业的录井服务。

公司目前生产的综合录井仪产品，主要用于油气勘探和为钻井工程提供数据监测分析服务，专业化程度高。为满足客户对专业服务的需求，公司近年来加大了对录井服务队的投入，涵盖了综合录井仪的生产、安装、操作、检修、现场资料录取等录井服务价值链的各个环节，有效地扩大了综合录井仪的销售量，提升了公司业务的协同效应和抗风险能力。

3、钻采设备制造行业的集中度不断提高

在全球石油钻采设备制造业的发展过程中，行业的整合一直在不断进行。出于尽可能提升业务协同效应以及寻找新的业务增长点的考虑，各大石油钻采设备制造商纷纷通过收购行业内企业，延伸产品链，扩大企业规模，提高抗风险能力。例如全球第三大石油钻采设备和服务提供商贝克休斯公司（Baker Hughes Inc）陆续收购了从事完井设备生产和服务的公司、从事钻井液生产和服务的公司、泥浆录井公司等多家公司，最终形成钻井和钻井分析以及完井和油气生产两大业务板块。

中国的石油钻采设备制造市场同样也面临着整合的压力。由于中国的石油钻采设备制造起步较晚，在 90 年代中后期国家有关部门对行业标准进行了大范围的修订后，中国的石油钻采设备才真正开始了系统性的发展。经过近 10 年的发展，虽然行业规模实现了跨越式增长，但市场仍然较为分散。根据中国石油和石油化工设备工业协会的统计，全国从事石油钻采设备制造的规模以上厂家已经达到 376 家。其中，绝大部分的石油钻采设备制造商只能提供 1-2 类产品，产品较为单一，抗风险能力不强，行业存在巨大的整合空间。

针对行业的发展趋势，公司从本世纪初就通过合作经营的方式着手扩大产品链，由原有的单一生产经营井场测控设备的业务，扩大至横跨钻、采、炼三大领域，为客户提供防喷器和防喷器控制装置、井口装置和采油（气）树以及石油产品规格分析仪器等产品，在已有客户群基础上最大化不同产品之间的协同效应。

（五）行业管理体制、主要法律法规及政策

公司所属行业为石油化工设备制造，管理体制已逐步由过去的部门行政管理过渡到行业协会管理。

中国石油和石油化工设备工业协会是本公司所处行业的全国性的行业组织，是由生产、经营、使用石油和石油化工设备及相关设备的企业和有关科研、设计、大专院校等单位自愿参加，不受地区、部门、隶属关系和所有制限制的全国性技术经济社会团体，以推动会员单位之间的横向联系、促进全行业技术进步和经济的发展为目标。该协会设有四个分支机构：ASME 规范产品专业委员会、膨胀节分会、石油钻采机械专业委员会和石油化工设备专业委员会。

（六）行业竞争情况

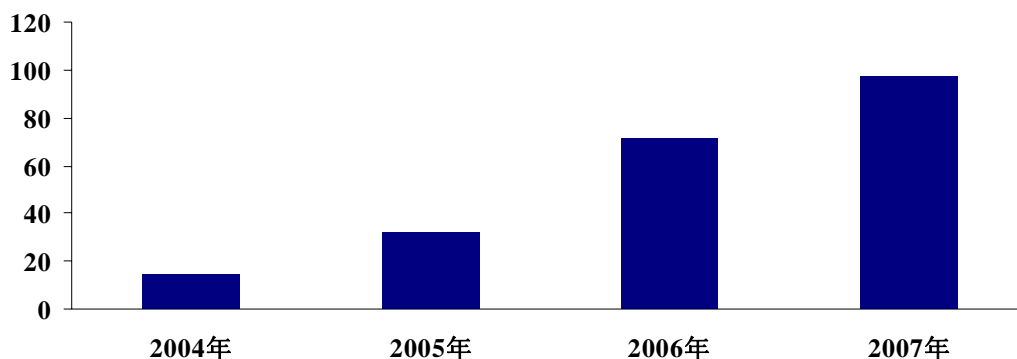
1、行业竞争格局

（1）国际概况

从国际市场来看，目前对外出口石油钻采设备的国家或地区主要包括：美国、欧洲和中国。相比美国和欧洲等国，中国的石油钻采设备在机械产品方面的竞争优势较为明显。中国的石油钻采设备经过 10 余年的发展，在钻机、钻头、防喷器、采油树等机械产品积累的制造工艺已日趋成熟，配合明显的成本优势，中国的石油钻采机械产品在国际市场已经具备相当的竞争力。

根据中国石油和石油化工设备工业协会的统计，2004、2005、2006 年和 2007 年的石油钻采设备出口交货值分别达到 14.51 亿元、32.05 亿元、70.93 亿元和 97.27 亿元，2005 年较 2004 年增长 120.88%，2006 年较 2005 年增长 121.31%，2007 年较 2006 年增长 37.14%，增长势头非常强劲。

2004 年至 2007 年石油钻采设备出口交货值（单位：亿元）



资料来源：国家统计局

（2）国内概况

从国内市场来看，石油钻采设备行业已是市场化程度较高的行业。中国三大石油集团的设备采购均通过各油田的招投标实现，市场规范程度较高。

目前，国内的石油钻采设备生产在地域上相对比较集中，都是生产历史较为悠久，拥有一定技术积累的地区，主要分布在上海、江苏、陕西、四川等地。

（3）国内市场竞争特点和格局

我国石油钻采设备制造业随着石油勘探、开发和生产业务的快速发展，近年来总体实力水平得到迅速提高，技术水平已基本满足陆上钻井和采油的需要，部分产品技术甚至达到国际先进水平。中国因此成为国际上主要石油钻采设备生产国之一。但目前就国内石油钻采设备制造业的总体情况而言，企业规模普遍偏小，多数企业生产的产品种类单一，且主要集中在技术含量较低的低端产品上。因此，国内低端产品的竞争较为激烈，但这也为科研开发能力强、资金实力较强的行业优势企业提供了整合市场的良好机会。

2、进入本行业的主要障碍

无论中国国内还是国际市场，石油钻采设备行业是一个较为封闭的行业，进入门槛相对较高，主要原因在于：

（1）钻采设备生产的专业化程度非常高

石油钻井是一项复杂的系统工程，而且钻井环境通常都相当恶劣，容易出现突发情况，这对设备的安全稳定运行提出了非常高的要求。为适应以上需求，石油钻采设备厂商必须熟悉石油钻井流程，了解其中的特殊要求，并不断根据油田生产的实际情况对产品进行改进。而目前国内各石油专业院校的课程设置，主要偏重于石油地质、物探、钻井工程、油气储运、采油工程等与油气生产链关联紧密的专业，针对石油钻采设备制造专业的设置较弱，由此导致的直接结果是石油钻采设备制造的技术人员非常短缺。新进入石油钻采设备市场的厂商较难在较短时间内招募到足够的专业技术人员，并系统性的开展生产研发工作。

（2）进入石油公司采购网的难度较高

钻采设备的采购相对较为封闭，只在石油公司、工程服务公司、采购中间商以及主要厂商之间进行。国内石油公司出于钻井作业安全性考虑，建立了严格的网络成员资格规定，未入网的企业无法获得为其提供装备的机会。无论境内外石油公司，在决定某个生产厂商是否成为合格供应商时，除了考察该厂商是否具备

相关的资质外，还要进行每年的复检，更重要的是还需经过 1-2 年的实际使用验证该厂商产品的可靠性。因此，石油钻采设备市场的新进入者的时间成本通常较高。

(3) 市场领先地位一旦确定，较难动摇

石油钻井作业对安全生产要求非常高，石油公司和专业服务公司在采购钻采设备时，非常重视设备生产厂商的品牌，在长时间使用某个厂商产品并相互取得信任后，会形成各自的采购习惯，采购新进入厂商产品的动力普遍不强。因而，石油钻采设备厂商的领先市场地位一旦确立，很难被市场新进入者动摇。

3、行业市场供求状况

(1) 石油钻采设备的需求持续增长，中高端产品尤其明显

自 2004 年以来，全球勘探开发资本支出在过去 3 年的平均增长率达到 30% 以上，勘探开发资本支出的增长直接推动石油钻采设备需求量的增大。

就出口需求来看，中国的陆地钻采设备需求量放大非常明显，尤其是常规设备，技术较为成熟，质量已接近国际水平，加上明显的成本优势，占据全部出口的主要份额。就出口的不同区域来看，来自美国、前独联体国家、拉美和非洲的订单占据了全部出口额的 90% 以上，其中前独联体国家、拉美和非洲都是产油量较大而相应设备生产能力较弱的地区，预计未来对中国钻采设备的需求仍然会稳步增加。

从国内需求来看，由于国内厂家在水下钻采设备的生产上仍然存在瓶颈，国内油田对国产钻采设备的需求也主要集中在陆地方面。从需求的产品结构看来，出于提高钻采效率、降低开采成本的考虑，各石油公司都倾向于采购技术含量高、能提高勘探开发生产效率、满足复杂地质环境的中高端设备，因此，国内油田对中高端产品需求增长较低端产品更为明显。

(2) 国内石油钻采设备制造业的供应结构不合理

根据中国石油和石油化工设备工业协会的统计，2005 年石油钻采设备行业的产品销售率就已达 92.86%。随着钻采设备需求量的突然猛增，国内的各生产厂家销售均实现较大增长，尤其是行业内的优势企业，已经出现产能无法满足需求的状况。

但国内石油钻采设备企业的产品结构仍然需要改善，大部分企业目前的产能

主要集中在技术含量较低的低端产品上，同质化较为严重，只有少部分厂家有能力生产中高端产品，且近年来产能扩张有限。因此，整体而言，石油钻采设备目前的产品供应结构仍然不合理，中高端产品的供需矛盾较为突出。

4、行业利润水平的变动趋势及变动原因

国际原油价格自 2008 年末起出现了较大幅度的回调，未来国际油价的走势尚不明朗，这将在一定程度上促使石油公司降低石油钻采设备的采购金额。此外，受美国次贷危机引发的全球经济危机影响，国际原油需求总量在未来 1-2 年可能出现小幅下滑，进而直接影响油气开发设备的市场需求量。

在上述因素的作用下，石油钻采设备的行业利润率未来可能在一段时间内出现一定幅度的下降。就中长期而言，由于石油钻采设备的专业化程度较高，技术壁垒高，品牌建设难度大，因此供求关系较为稳定，整个行业利润出现大幅波动的可能性较小。

（七）影响行业发展的主要因素

1、国内原油供求缺口长期存在

中国经济一直保持着较高的增长速度，原油需求量逐年递增，而我国自产原油多年来未能满足国内消费需求，原油进口依赖程度较高。在自产原油远远不能满足中国经济发展需求的情况下，保证原油供应已经成为中国国有石油公司的战略任务。为保障油气的稳定供应，石油公司每年用于勘探开发支出相对均衡，石油钻采设备的采购量也相对较为稳定。

2、国内石油公司加大对石油安全生产的重视

国内石油公司原有装备配置较为陈旧，尤其是保障钻井安全的井控装置，无论是数量和压力等级都不能完全满足井场的实际需要。近几年，国内石油公司非常重视钻井安全，纷纷制订了更高要求的钻井作业安全规范，从而引发对井口设备的大量需求。

3、国内油田数字化建设的需要

自 21 世纪初开始，国内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和发展。在油田数字化建设的趋势下，高技术含量的电子类监测设备的市场将逐步放大，并进而引发国内石油钻采设备市场的结构性变革，由原来机械产品为主导改变为电子类产品与机械产品平分秋色的局面。

4、国际市场的开拓

中国石油钻采设备业经过多年积累，技术和生产工艺日益成熟，在国际市场上具有一定的性价比优势，国际市场对石油钻采设备的需求量稳步上升，中国石油钻采设备的出口前景十分看好。另一方面，中国政府持续加大与国外石油生产大国的合作力度，中国的石油钻采设备产品也随着各石油公司旗下的专业工程服务队伍进入国际市场，增强了中国制造的石油钻采设备在国际市场的影响力。受上述因素影响，国际市场将会成为国内优势生产厂商的重要利润来源。

（八）行业技术水平和技术特点

国内陆地石油钻采设备的门类比较齐全，规格、品种基本能满足陆地石油勘探开发的需求。但就技术水平而言，国内的陆地石油钻采设备水平与国际领先水平仍存在一定距离。

从水下石油钻采的技术水平而言，中国还远远落后于国际先进水平。由于水下石油钻采的难度相当高，设备制造难度很大，国内生产的水下石油钻采设备在国内市场的份额多年来一直徘徊在 20%-30%之间，大部分的水下石油钻采设备仍然依赖进口。

（九）行业经营特点及模式

1、行业经营特点及模式

石油钻采设备行业的国内销售模式通常如下：参加石油公司或其下属油田的招标，中标后根据客户需求按要求生产。海外销售模式则一般通过国内石油钻采设备贸易公司出口，或直接对境外石油钻采设备采购中间商和境外石油生产企业销售。

2、行业的周期性、季节性

石油钻采设备行业与国际石油价格密切相关，而国际石油价格与欧佩克组织的生产政策、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，因而石油钻采设备的需求存在一定的波动性。我国的石油钻采设备行业的销售受中国三大石油集团的采购计划影响，季节性明显。通常而言，每年的第一季度和第四季度是石油公司集中采购的时间，也就是境内销售石油钻采设备的旺季。石油钻采设备的境外销售没有明显的季节性特征。

（十）与上下游行业的联系

1、上游行业对本行业发展前景的影响

石油钻采设备行业上游为基础原材料（钢铁、铸造）行业、仪表行业和电子元器件行业。近年来，基础原材料价格波动幅度较大，对石油钻采设备产品的成本造成一定波动。与基础原材料的波动幅度相比，仪表和电子元器件行业的价格相对较为稳定。为此，公司将通过适当调高售价、加大研发力度、降低产品成本等措施以减轻成本上升的压力。

2、下游行业对本行业发展前景的影响

石油钻采设备的下游行业为石油勘探、开发和生产行业。受全球经济危机影响，国际原油价格于 2008 年末出现较大幅度回调，未来原油价格走势尚不明朗，这将在一定程度上影响石油公司对钻采设备的采购量，这将造成石油钻采设备业整体市场总量的萎缩。但基于中国制造的**成本优势，全球钻采设备制造业向中国转移的趋势仍将继续，目前中国的出口额占全球市场份额仍然较小，可发展仍然较大，因此，国内钻采设备制造业在此轮油价下调中仍有可能扩大其在全球的市场份额。

二、发行人所处石油产品规格分析仪器行业基本情况

（一）概览

石油产品规格分析仪器主要通过测试石油产品的物理、化学等相关参数，对油品的辛烷值、闪燃点、倾浊点、黏度、水分、密度、色度等项目进行检测。石油产品规格分析仪器主要由精密机械、CPU、智能测控电路、传感器、流路控制、系统集成设备等组成，从用途上大致分为常规石油仪器、自动石油仪器、低温石油仪器、液化气测定仪器、汽油辛烷值测定机等。

（二）行业监管体制和主要法律法规

石油产品规格分析仪器行业是一个完全市场化运行的行业，中石化石油化工科技装备协会作为专业的行业协会，主要提供行业指导和信息咨询服务等服务。

行业内企业生产产品的测定方法必须符合国家技术质量监督总局等部门针对各种油品参数测定设置的统一标准。

（三）行业竞争格局和市场化程度

国内的石油产品规格分析仪器行业是一个相对较为集中的行业。其中，接近

一半的市场被进口产品占据。在国内企业占据的市场总量中，行业内前 10 名企业合并持有近 80% 的份额。但行业内共有企业接近 400 家，绝大部分只能生产技术含量和使用效率都偏低的手动石油产品规格分析仪器，因此国内大部分企业普遍陷于粗放式、低价竞争的局面。之所以这么多企业都从事手动石油产品规格分析仪器的生产销售，主要原因有两个：（1）行业内规定具备最终仲裁功能的主体仪器是手动石油产品规格分析仪器，因此，在过去很长时间内，手动石油产品规格分析仪器的需求占主导地位；（2）手动石油产品规格分析仪器的生产无需大规模固定资产投资，门槛低，技术要求也相对较低，市场新进入者可以以较低成本进入。

近年来，国内规模以上企业陆续投资研发附加值较高的全自动石油产品规格分析仪器，以避免低端市场的激烈竞争。但目前为止，全国能生产全自动石油产品规格分析仪器的企业仍不足 20 家。

总体而言，国内的石油产品规格分析仪器市场的竞争格局为：（一）虽然在国内企业占据的市场总量中，行业内前 10 名企业合并持有近 80% 的份额，但上述 10 家企业的市场占有率都较为平均，缺乏占据绝对市场优势的企业；（二）产品结构不合理，大部分企业集中在低端手动分析仪的生产销售，大多数中高端石油产品规格分析仪器产品依赖进口；（三）中高端市场较为稳定，主要集中在 5 家销售规模达到 500 万以上的企业手中。

（四）公司所处行业供求情况变化

随着国家日益加大对技术监督的重视，在各县级以上行政地区都设立了技术监督部门，新增大量石油产品规格分析仪器的采购需求；国内居民消费保护意识逐渐提高，对成品油的质量也随之愈加重视，要求质监部门加强对成品油的检测；为适应经济发展，国内炼油厂建设规模和炼油能力逐年提高，受到上述因素的影响，过去三年中，石油产品规格分析仪器的总体市场规模在不断扩大，尤其是对全自动石油产品规格分析仪器的需求增长更为明显。全自动石油产品规格分析仪器具备可多项目检测、操作方便、检测效率高、可满足网络化数字化要求等诸多优点，成为石油产品规格分析仪器的发展趋势。

（五）行业利润水平的变化趋势及原因

就过去三年而言，行业利润水平总体处于稳步上升的趋势，主要原因在于全

自动石油产品规格分析仪器的需求量增长。全自动石油产品规格分析仪器的售价较高，通常至少一倍于手动石油产品规格分析仪器，但制造成本仅比后者上升10-20%。

（六）影响行业发展的主要因素

1、新的产品国家标准的制定

石油产品规格分析仪器行业的所有产品都由国家有关部门制定相关生产标准。由于中国的石油产品规格分析仪器行业标准发展相对落后，不少产品的国家标准滞后于先进技术的发展，有的仍处于空白，直接采用国际标准。国内石油产品规格分析仪器企业的发展急需国家标准的推动。

在上述行业政策背景下，作为全国最大汽油辛烷值测定机的生产企业，公司正在积极配合有关部门起草汽油辛烷值测定机的国家标准。

2、政府对质量监督的日益重视

近年来，政府加大了质量监督的执行力度，除在各地市级以上行政区域设立质量监督站以外，还在全国各县级行政区域新设质量监督站。此外，政府也不断完善成品油产品中的不同化学成分的含量规范，例如汽油中的硫含量。政府对质量监督工作的日益重视将对石油产品规格分析仪器市场总量的扩大起到正面的推动作用。

3、消费者提高对油品质量的要求

随着国内消费保护意识的提高，消费者要求政府有关部门加强对成品油的监测，由此新增大量针对检验速度快、可同时执行多参数检验的全自动石油产品规格分析仪器的需求，推动石油产品规格分析仪器市场结构的优化。

4、炼化工业发展带动对石油产品规格分析仪器的需求

近几年来，我国炼化工业继续快速发展，即将在长三角、环渤海、珠三角以及西北地区建成20余个千万吨级原油加工基地，同时在新疆、甘肃、四川等中西部地区建成数个大型乙烯生产基地。这些新增的炼化工业产能，推动自动石油产品规格分析仪器的需求量快速增长。

（七）行业技术水平和经营模式

目前，国内大部分企业仍主要生产手动石油产品规格分析仪器，测量参数单一，且操作不便。行业内具备生产全自动石油产品规格分析仪器能力的企业尚不

足 20 家。

行业内经营模式以直销和经销方式为主。常规的石油产品规格分析仪器通常通过经销商进行销售；非常规的石油产品规格分析仪器通常采用直销方式，针对客户不同检测目的、环境和精度的要求进行个性化设计和生产。

（八）行业与上、下游行业的关联关系

石油产品规格分析仪器的上游原材料主要为电子元器件、显示屏等，市场供应非常充足，长期以来价格稳定。

石油产品规格分析仪器的下游行业主要为炼化企业的化验室、石油产品销售过程中的质量检测、具有执行油品检测监督职能的检测机构，大专院校等。近年来国内检测市场不断扩大，检测手段也趋向自动化，石油产品规格分析仪器的市场总量也相应增长，且市场结构正逐渐调整到中高端全自动产品占主导地位。

三、发行人业务

（一）公司在行业中的地位

1、公司主要产品的市场占有率

本公司主要生产井场测控设备、石油钻探井控设备，采油井口设备和石油产品规格分析仪器，主要产品为综合录井仪、钻井仪表、防喷器和防喷器控制装置、井口装置和采油（气）树、以及汽油辛烷值测定机。

其中，公司的主要产品在国内市场占有率及变化情况如下：

（1）综合录井仪在国内市场的占有率情况及变化趋势

公司掌握了先进的综合录井仪制造技术，产品在发现油气藏和监测钻井工程方面具备明显优势。与国内同类产品相比，公司产品的分析反应速度为 30 秒，可以迅速搜集并分析相关数据；精确度也非常高，可检测到样品气内百万分之五含量的物质。同时，公司针对钻井不间断作业的特点，特别加强了综合录井仪的耐用度，可以配合钻机长时间不间断工作，现场实用性非常强。

凭借先进的制造技术，公司在国内市场长时间占据优势地位。根据公司内部分析，2008 年公司生产的综合录井仪约占当年国产录井仪总量的 53%。

近年来，随着国内大部分油田逐渐进入开发的中后期，勘探开发对象也随之越来越复杂，各油气田普遍面临单井产量递减、油气采收率降低、开发成本上升

等问题。中石油、中石化等国内主要石油公司为提高油气勘探的效率，着重发展采收率高的水平、定向钻井技术，而综合录井仪是水平井和定向井钻井过程的重要设备。公司该产品的销售增长迅速，销售收入从 2006 年的 8,290.60 万元增至 2008 年的 15,157.50 万元，复合增长率达 35.21%。

凭借公司综合录井仪的技术优势，公司近年来适度增加综合录井队的数量，在 2008 年综合录井服务队已经达到 15 队。

(2) 钻井仪表在国内市场的占有率情况及变化趋势

2004 年后，随着油田信息化进程的推进，国内油田普遍要求钻机配备钻井仪表，带动钻井仪表的需求出现明显增长。其中，数字式钻井仪表因其可实现数据无线传输、长时间无障碍运行、多参数监测等优点，正在逐步取代传统的机械钻井仪表，市场前景更为广阔。得益于行业需求增长，公司的数字式钻井仪表业务从 2005 年以来发展迅速，目前已成为国内主要的数字式钻井仪表的生产厂商。根据公司分析，公司 2008 年该产品的国内市场占有率约为 33%。

(3) 防喷器和防喷器控制装置在国内的市场占有率情况及变动趋势

防喷器是钻井井控的主要设备，与钻井安全直接相关，行业进入门槛非常高。整体而言，防喷器市场集中度较高，主要厂商为本公司、河北华北石油荣盛机械制造有限公司和盐城信得石油机械厂。公司积累了丰富的技术和制造经验，目前已研发投产了压力等级高达 105 兆帕的超高压防喷器，迅速占领国内中高端市场。根据公司分析，公司生产的防喷器和防喷器控制装置在报告期内稳居市场前三名的地位，2008 年该产品在国内的整体市场占有率约为 25%，位居同行业第 2 位。

目前国内各油田钻井公司、井下作业公司内部明确要求按照 1 台钻机备 1.2 套防喷器的配置标准，并提出了超过规定使用年限强制报废的要求。根据新的要求，很多正在服役的防喷器和防喷器控制装置都面临更新换代的需要，使防喷器和防喷器控制装置需求量迅速增长。2006 年至 2008 年公司防喷器和防喷器控制装置的销售复合增长率分别为 38.76%和 41.20%。

(4) 井口装置和采油（气）树产品在国内市场占有率情况及未来变化趋势

公司在 2007 年开始加大发展井口装置和采油（气）树产品的力度，主要考

考虑到这一产品是新建开发井的必备设备，需求稳定。随着国内外石油需求的持续增长和新油田建设，对井口装置和采油（气）树产品的需求量将持续保持在一个较高水平。

目前国内的陆地井口装置和采油（气）树市场相对较为分散，根据公司市场部掌握的信息，大部分厂商都集中在价格竞争激烈的通用产品市场。鉴于公司自2007年开始才将井口装置和采油（气）树作为重点开发的产品之一，公司目前仍不属于国内市场份额领先的井口装置和采油（气）树制造企业。

公司将利用石油钻探井控设备的技术和市场基础，立足于开发中高端产品，希望通过扩大产能、降低管理费用和制造成本等手段，争取以较快速度抢占市场，把握井口装置和采油（气）树市场广阔的发展空间。

（5）汽油辛烷值测定机在国内市场占有率情况及未来变化趋势

公司凭借在技术上的开发优势，于国内首家推出了汽油辛烷值测定机，公司目前是国内主要的汽油辛烷值测定机厂家。

公司积极配合国家有关部门起草汽油辛烷值测定机的国家标准，完成后，可以逐步替代进口产品，则该业务的盈利规模将出现非常明显的增幅。

2、公司主要竞争对手的简要情况

（1）上海中油石油仪器制造有限公司

上海中油石油仪器制造有限公司成立于2000年，是以研发、制造、销售石油勘探仪器和油田技术服务为主的高科技企业。公司产品主要有综合录井仪、录井相关仪器设备，主要产品是WellStar系列多功能综合录井系统、CPS-3000系列综合录井仪等。

（2）湖北江汉石油仪器仪表有限公司

湖北江汉石油仪器仪表有限公司是江汉石油管理局仪表厂于2004年9月整体改制成立的，现有员工近400人，主要产品为S2j系列钻井参数仪、指重表、压力计、流量计、试井测井仪器。

（3）河北华北石油荣盛机械制造有限公司

河北华北石油荣盛机械制造有限公司是以生产防喷器及配套、专用管材加工制造为主的综合性石油机械制造企业，前身是华北石油管理局第二机械厂，2002年5月改制为有限责任公司。公司现有职工1,000多人，是国内生产防喷器的主

要厂商之一。

(4) 盐城信得石油机械厂

盐城市信得石油机械厂创建于 1996 年，厂区占地面积 6.66 万平方米，共有员工 200 多人，以生产石油天然气行业中钻井、完井设备为主，主要产品有防喷器、节流压井管汇、采油树等，是国内生产防喷器的主要厂商之一。

3、公司在行业中的竞争优势

公司作为国内主要的石油钻采设备和石油产品规格分析仪器生产厂商之一，相比竞争对手，公司的竞争优势主要体现在：

(1) 品牌优势

由于安全性上的特殊要求，品牌对于石油钻采设备行业而言，具有非常重要的意义。公司的主要产品综合录井仪在国内市场的占有率已超过 50%，为公司品牌的树立和推广起到了积极作用。经过十余年的发展，“神开”品牌已经成为国内石油钻采设备的知名品牌，被上海市名牌产品推荐委员会推荐为 2006 年度上海市名牌产品，2005-2008 年被中国石油和石油化工设备工业协会连续评为“中国石油石化装备制造业五十强企业”。此外，随着公司的产品在近年来陆续进入美国、前独联体国家、中东等市场，公司在该地区的品牌已逐步建立，为公司下一步扩大境外销售奠定了坚实基础。

(2) 销售与服务渠道优势

公司目前是中石油的一级供应网络成员单位，也是中石化和中海油的网络采购的供应商成员，并在境内的主要油田建立了销售网点，为公司在境内销售提供了强大的网络支持。同时，公司在过去几年中不断开拓海外市场，先后与美国、前独联体国家等地区的设备采购中间商建立了供货关系，推动了公司产品的境外销售。

在进一步完善销售网络的同时，公司也加强了服务渠道建设，为客户提供及时的现场服务，并根据服务所得信息对公司产品进行改进，使之更适应客户的需求，相比单纯提供设备的厂商更有竞争力。

(3) 技术优势

公司非常重视技术的持续开发，每年平均保持投入销售收入的 3% 以上用于新产品研发，以此保证了公司产品的持续竞争力。公司共有 102 项专利，其中

90%为发明专利和实用新型专利。公司是国内领先、国际先进的综合录井仪生产厂商，其核心设备 SK-3Q04 氢焰色谱仪的各项主要技术指标达到国际先进水平；公司率先在综合录井仪中使用 CAN 总线技术，极大提高综合录井仪的安装、使用和维修效率。同时，公司也是国内仅有的三家具备生产压力等级为 105 兆帕的防喷器生产厂家之一。公司还是汽油辛烷值自动测定机的国内主要供应商。

（4） 综合配套优势

公司产品以井口控制装备为主，产品系列横跨勘探、开发和炼化生产环节，集机、电、仪器制造于一体，公司亦是国内具备全套石油钻探井控设备供应能力的厂商，集防喷器主体和控制装置、压井节流管汇为一体。上述综合配套能力有助于公司进一步巩固现有客户并开拓新的客户。国际大型石油钻采设备公司的发展道路证明，综合多种设备为石油公司提供综合服务，可以大大增强该公司在市场中的竞争能力。公司目前的产品结构，相比提供单一产品的竞争者，更能发挥不同产品间的协同效应，提高市场的竞争能力。

（5） 地域优势

公司地处上海，有丰富的工业制造资源，为公司的原材料采购提供了众多可供选择的供应商，有利于公司控制外协、外购原材料的质量和采购成本。此外，上海是全国优秀人才的主要集中地，为公司长期发展提供丰富的人力资源。

（6） 管理优势

公司的四大主要股东顾正、李芳英、袁建新和王祥伟，同时担任公司的董事和高级管理人员，具有丰富的行业经营管理经验，在企业管理中充分吸收了国有企业和民营企业各自在管理方面好的机制，把国有企业严格的管理制度和民营企业灵活的激励机制相结合。公司从 2006 年开始实施信息系统集成工程，该工程包括企业资源计划和办公自动化系统，信息系统的建立和完善，实现了信息资源的共享和整合，不仅提高了工作效率和管理水平，而且为本公司更大规模的发展创造了良好的条件。

（二） 公司主要产品、服务和工艺流程

1、 主要产品、服务情况及用途

公司主要产品为综合录井仪和钻井仪表、防喷器和防喷器控制装置、井口装置和采油（气）树、及汽油辛烷值测定机，并提供综合录井服务。其中：

(1) 综合录井仪

该产品集强大的计算机网络技术、色谱技术、传感器技术、数据传输技术于一体，在钻井工程中监测并提供钻井工程、油气显示、钻井液、有毒有害气体等各类参数，对工程施工过程中各个需要监测的环节进行系统分析，智能化跟踪各个参数的变化，从而快速发现及评价油气层，并对各项工程事故进行及时的预报，指导科学钻井，确保钻井安全，提高钻井效率，降低作业成本。



(2) 钻井仪表

该产品是智能化的防爆钻井监测系统，适用于各种类型钻机。主要功能是对钻井过程中工程参数的实时采集和存储，保持钻井作业的可追溯性。为钻井操作提供直观的数据引导，及时跟踪地层压力及各种工程参数变化，预报井喷井漏等钻井工程事故，提高钻井作业安全性，从而降低作业成本，并可实时远程传输钻井数据，提高远程监控和处理能力。

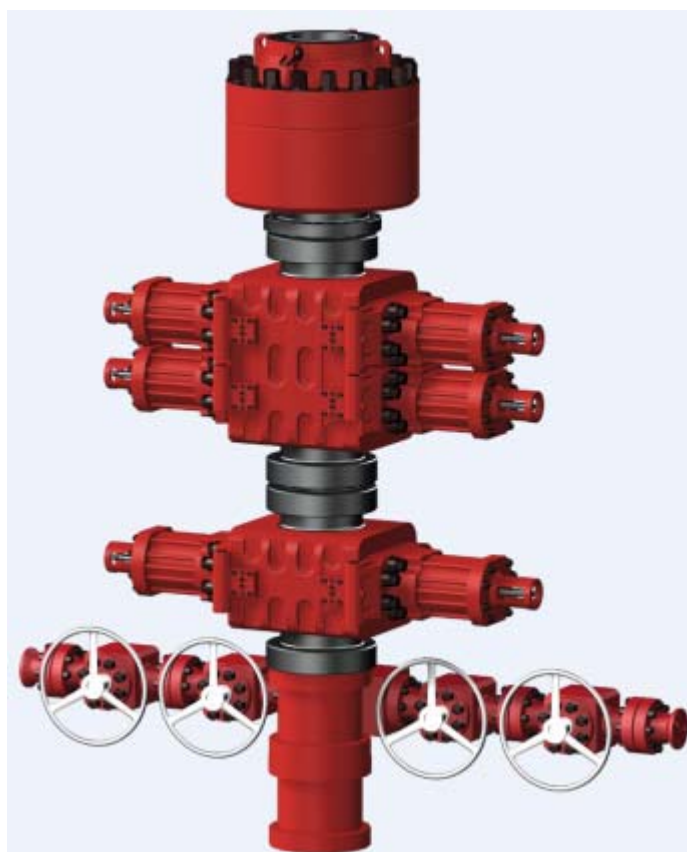


（3） 综合录井服务

综合录井服务是运用综合录井仪等设备在油气钻探过程中实时录取地层、油气水、钻井工程等信息，进行地质分析和钻井工程监测的综合技术服务，并利用综合录井技术开展随钻地层评价、随钻油气水显示评价和设计符合性评价。

（4） 防喷器和防喷器控制装置

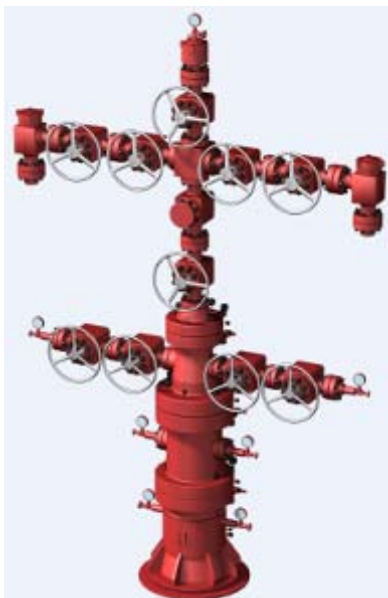
防喷器和防喷器控制装置是在石油勘探中用于钻井井控的主要设备，主要包括：防喷器、钻井四通、远程控制台、司钻控制台、节流压井管汇等。以上装置要具有一定的耐压耐腐蚀功能，可实现有控制的放喷、压井和进行起下钻具的操作。钻井井控装置的作用是当井内出现溢流、井涌时，可快速关闭井口，防止井喷事故的发生。



（5） 井口装置和采油（气）树

井口装置和采油（气）树包括采油（气）树、油管头和套管头三部分。产品主要用于监控生产井口的压力和调节油（气）水井的流量，也可以用于酸化压裂、注水、测试等各种作业。其中，采油（气）树的主要作用是控制和调节油井的生产，引导产出的油气进入输油管线，保证录取油压、套压数据、计量油气产量、

取样及清蜡等工作。油管头主要承受油管柱内的压力、承受油管柱和采油（气）树以及其它装置的负荷。套管头用于连接井内各层套管并密封套管间的环形空间。



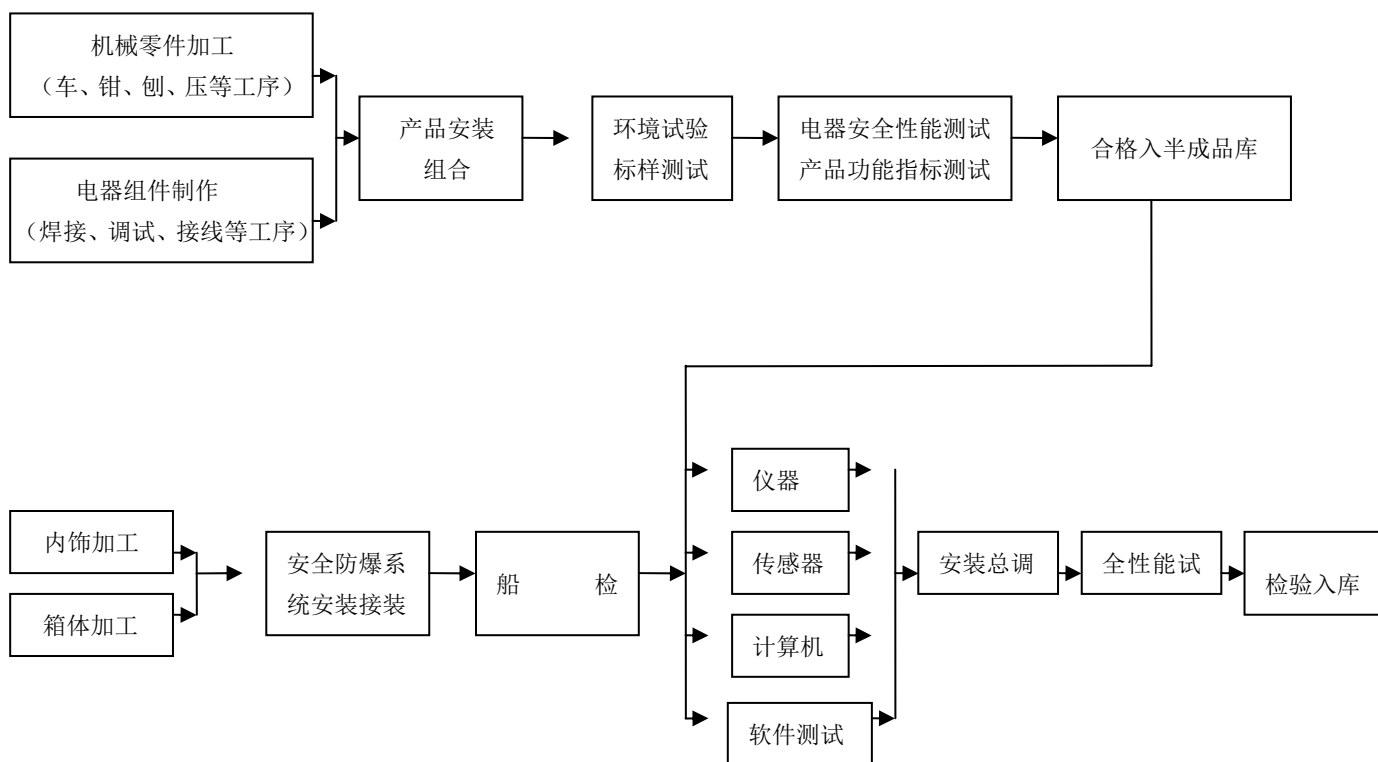
（6）汽油辛烷值测定机

汽油辛烷值测定机是用于测定汽油辛烷值的专用设备。辛烷值是衡量汽油（汽油标号）的指标，其值高表示抗爆性好。汽油辛烷值的测定是以异辛烷和正庚烷为标准燃料，在以标准单缸汽油发动机为基础的辛烷值测定机上用对比法进行的，调节标准燃料组成的比例，使标准燃料产生的爆震强度与试样相同，此时标准燃料中异辛烷所占的体积百分数就是试样的辛烷值。



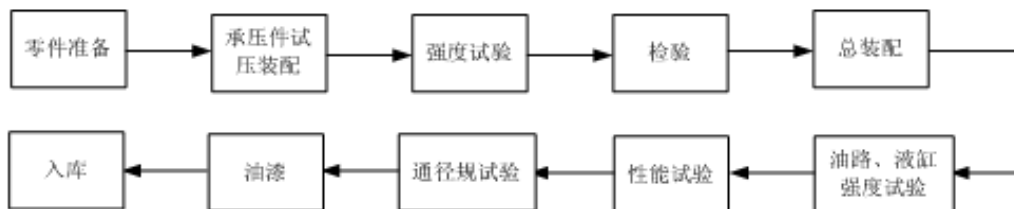
2、主要产品的工艺流程

(1) 井场测控设备

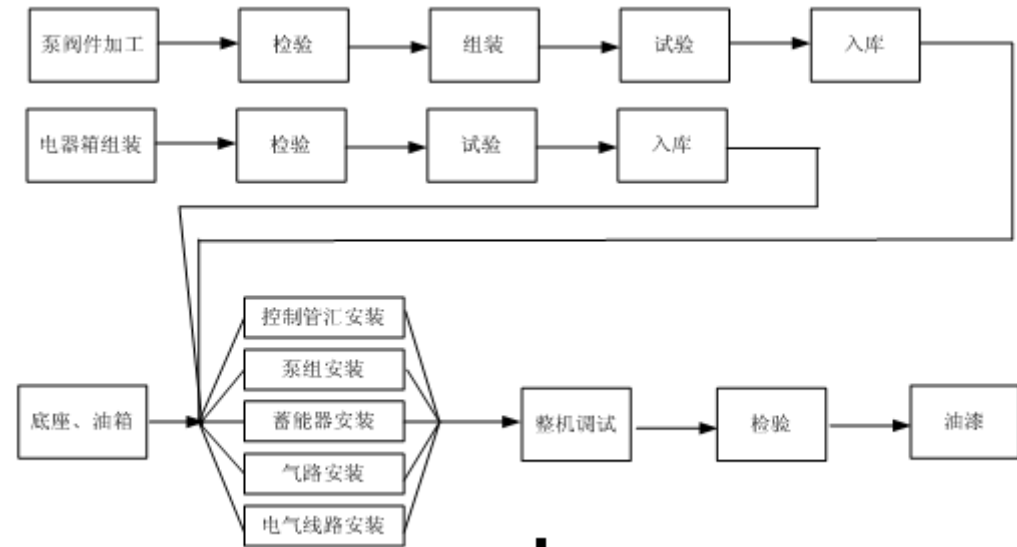


(2) 石油钻探井控设备

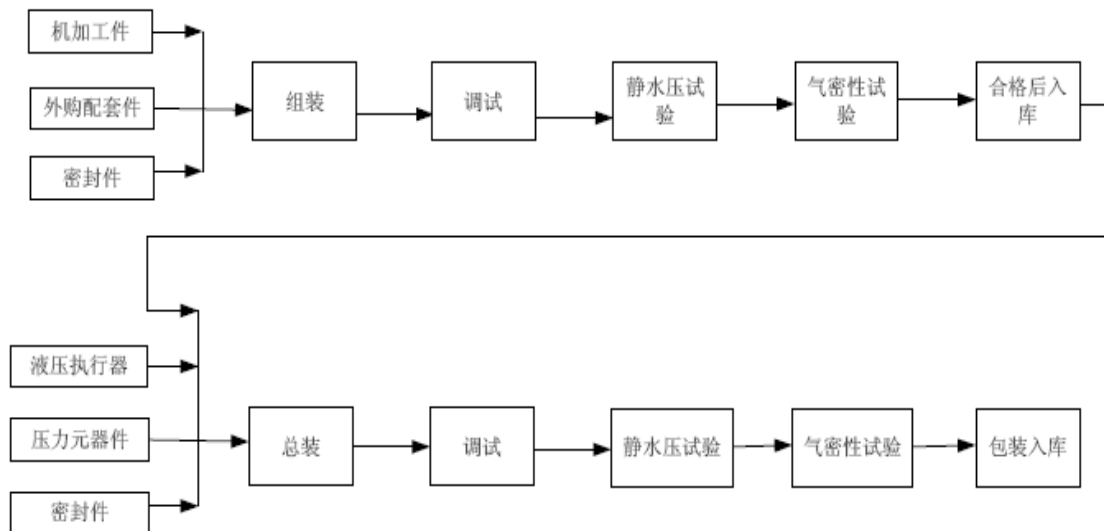
A、防喷器工艺流程图



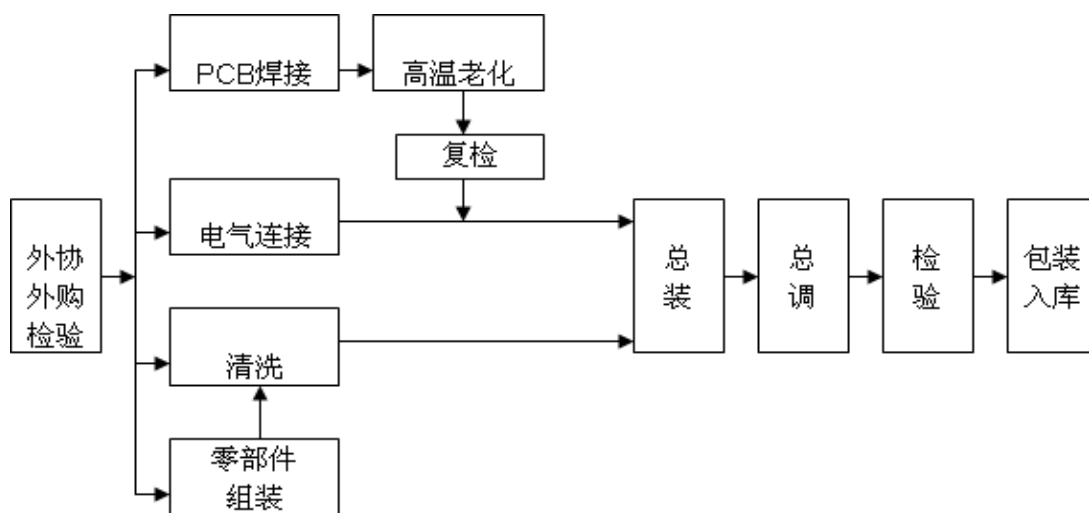
B、防喷器控制装置加工工艺流程图



(3) 采油井口设备



(4) 石油产品规格分析仪器



（三）公司经营模式

1、采购模式

公司生产物资的采购依据以下流程进行：市场部提供订单和销售计划，生产部据此编写生产计划，物资部根据生产部的计划和仓库最低库存量编制物资采购计划，并依据物资采购计划分别下达给各供应商，同时确认交货期。

为了保证公司生产经营的原材料供应，公司采取了以下措施：（1）物资部会同质检部一起对供应商进行品质和交货期的辅导；（2）提前预估交货量给供应商，便于供应商合理安排生产；（3）针对进口零部件公司技术部门协助尽快实现本土化生产，降低采购时间和成本；（4）针对主要零件和供应量大的零部件，公司开发多个供应商，减少交货风险；（5）针对某些交货期长的零部件，公司尽量备有安全库存。

2、生产模式

公司的主要产品为综合录井仪和钻井仪表、防喷器和防喷器控制装置、井口装置和采油（气）树和汽油辛烷值测定机。除汽油辛烷值测定机以外，其它产品主要根据客户的需求进行定制。生产需要的零部件分为自制、外购和外协三种方式。待零部件齐备后，公司统一进行组装、调试。产品通过全部出厂检测、检验程序后，进入成品库。

在生产过程中，相关零部件自制、外购和外协加工所占比重：

单位：%

产品名称	2008年	2007年	2006年
------	-------	-------	-------

	自制	外购	外协	自制	外购	外协	自制	外购	外协
综合录井仪	30.0	52.0	18.0	34.8	51.1	14.1	36.2	50.9	12.9
钻井仪表	27.0	58.0	15.0	32.1	56.6	11.3	33.7	54.8	11.5
防喷器	39.0	10.8	50.2	39.0	11.9	49.1	58.4	11.0	30.6
防喷器控制装置	--	45.4	54.6	--	38.9	61.1	--	39.3	60.7
采油（气）树	48.5	20.7	30.8	47.0	16.8	36.2	70.0	15.0	15.0
辛烷值测定机	--	18.0	82.0	--	12.5	87.5	--	12.0	88.0
常规油品分析仪器	--	31.4	68.6	--	23.0	77.0	--	22.8	77.2

注：上述零部件的自制、外购和外协加工的测算方法为：防喷器控制装置、辛烷值测定机、油品分析仪器、综合录井仪和钻井仪表根据自制件、外购件和外协件实际发生费用占零部件成本比例计算。防喷器、采油（气）树根据零部件的成本构成计算外购件和自制件所占比例，而自制件中根据实际发生的工时计算完全自制工序和外协加工工序各占比重。

报告期内发行人前 5 名外协加工商情况：

单位：万元

外协加工商名称	交易金额	占外协加工总金额比重
2006 年		
上海腾华实业有限公司	682.27	10.20%
上海竞盛集装箱制造有限公司	440.57	6.59%
上海欧信实业有限公司	362.00	5.41%
上海骏顺电气设备成套厂	311.77	4.66%
江苏三益石化机械有限公司	246.70	3.69%
总计	2,043.32	30.55%
2007 年		
上海腾华实业有限公司	959.26	8.49%
上海竞盛集装箱制造有限公司	749.39	6.63%
上海骏顺电气设备成套厂	653.80	5.78%
上海欧信实业有限公司	497.76	4.40%
上海易环工贸有限公司	406.12	3.59%
总计	3,266.33	28.89%
2008 年		
上海腾华实业有限公司	1,902.04	15.71%
上海竞盛集装箱制造有限公司	1,174.59	9.70%
上海奥威机械有限公司	490.50	4.05%
宁波恒达金属制品有限公司	441.25	3.65%
上海淼天机械有限公司	429.39	3.55%

总计	4,437.77	36.66%
----	----------	--------

3、销售模式

公司销售分为境内和境外两大部分。境外销售主要采取经销和直销结合的方式，既通过国内贸易公司对外销售，又积极拓展境外销售网络，直接对境外石油钻采设备中间商和石油公司销售。境内销售则主要通过参与石油公司、石油勘探管理局等客户的招标，直接面对客户进行销售。经销方式有助于公司利用经销商的海外销售网络，降低销售成本，迅速打开国外市场；而直销方式则使公司在国内更加贴近用户，直接、准确地了解客户需求，灵活、快捷地制定营销计划，减少中间环节，从而稳步地扩大销售份额。公司通过与营销人员签订计划书与目标责任书，使其责任明确，加强产品在全国各地的销售。

（四）公司产品销售情况

1、主要产品的销售收入情况

主要产品	销售收入（万元）		
	2008 年度	2007 年度	2006 年度
综合录井仪及相关产品	15,157.50	12,961.20	8,290.60
钻井仪表及相关产品	6,817.71	4,669.23	3,184.62
防喷器及相关产品	18,725.90	14,705.75	9,726.19
防喷器控制装置及相关产品	4,864.32	3,645.17	2,439.77
井口装置和采油（气）树及相关产品	4,594.02	3,892.91	537.63
油品分析仪器	2,315.23	1,378.70	1,327.52

2、主要产品的产销量情况

公司目前的生产设备存在数量不足、性能老化的问题，随着近年来销售量的增大，公司的产量已逐渐超出自身产能，面临产能不足的瓶颈。

报告期内各主要产品产能、产量和销量情况：

单位：台/套

产品名称	2008 年			2007 年			2006 年		
	产能	产量	销量	产能	产量	销量	产能	产量	销量
综合录井仪	95	96	99	95	84	73	80	72	65
钻井仪表	160	108	128	160	135	102	100	93	82
S 型 35 系列防喷器		453	494		332	291		260	227
	195			195			195		
S 型 70 系列防喷器		197	208		151	113		70	94

产品名称	2008年			2007年			2006年		
	产能	产量	销量	产能	产量	销量	产能	产量	销量
S型105系列防喷器		46	45		42	35		3	4
防喷器控制装置	120	218	193	120	128	124	120	96	83
35/70兆帕采油(气)树		150	150		165	160		32	30
105兆帕采油(气)树	100	8	8	100	10	10	50	--	--
辛烷值测定机	20	6	8	20	20	15	20	22	21
常规油品分析仪器	1,250	1,030	969	1,250	1,232	1,249	1,250	1,236	1,203

综合录井仪系油田现场进行油气勘探的重要大型设备,由于油田现场情况差异非常大,因而此类设备不属于标准产品,需要根据客户的要求进行订制。公司的综合录井仪产品主要采用订单生产模式。

在报告期内,该产品的产量与销量出现差异主要是由于在统计方面存在的以下两方面原因:1)存在部分处于等待客户指令发货和已发出正在进行调试验收状态的综合录井仪,这部分产品已生产完毕并统计入产量中,但由于财务上未确认销售收入,因此未计入销量中。截至2008年12月31日,公司下属子公司上海神开石油科技有限公司尚有15台处于库存商品状态的综合录井仪,该部分产品均根据订单生产;2)由于公司录井服务发展的需要,公司录井队采购了部分公司自产的综合录井仪,用于向客户提供录井服务,该部分产品已计入当期产量,但由于未对外销售,故未计入当期销量。报告期内,公司总计从产成品转入固定资产7台CMS型综合录井仪。

3、主要产品/服务的销售客户和销售价格波动情况

公司的主要产品包括综合录井仪和钻井仪表、防喷器和防喷器控制装置、井口装置和采油(气)树和汽油辛烷值测定机。除汽油辛烷值测定机外,其余产品的主要销售客户为国内外各大油田。汽油辛烷值测定机的主要销售客户为中石油、中石化、国内政府质监部门等。

公司产品基本按照订单生产,每大类不同系列产品的售价相差较大,且同系列产品也会因客户要求的配置不同而产生较大差异。报告期内公司的主要产品的销售价格区间情况如下:

主要产品	产品的主要系列	销售价格区间(万元)
------	---------	------------

	2008 年度	2007 年度	2006 年度	
综合录井仪和钻井仪表	SK-2000 系列综合录井仪	40-170	85-130	70-180
	CMS 综合录井仪	100-200	85-230	190-270
	ALS 综合录井仪	220-230	230-320	200
	SK-2Z 系列钻井参数仪	31-80	40-55	39-50
防喷器和防喷器控制装置	35-35、70、105 防喷器组	65-475	65-445	65-434
	FKQ1280-8、FKQ800-7、FKQ640-6 控制装置	25-70	25-69	25-67
井口装置和采油（气）树	35、70、105 兆帕管汇	20-150	18-180	--
	35、70、105 兆帕采油树、井口	10-60	10-47	--
油品分析仪器	3 型汽油辛烷值测定机	17-20	18-29	24-29
	5 型汽油辛烷值测定机	33-37	38-49	43-49

公司产品主要根据客户要求要求进行生产，个性化程度较强，因此公司统一系列产品的销售价格报告期内因订单要求不同出现了一定程度的波动。

4、主要销售客户情况

报告期内公司前五大客户的名称、交易金额及相关交易占总销售额的比例：

2006 年度		
客户名称	交易金额（元）	占总销售额的比例
中国石油技术开发公司	23,910,598.29	8.94%
大庆油田有限责任公司地质录井分公司	10,022,000.39	3.75%
吉林石油集团有限责任公司	9,501,557.78	3.55%
四川石油管理局地质勘探开发研究院	9,488,036.15	3.55%
滇黔桂临盘钻探公司	8,740,683.76	3.27%
合计	61,662,876.37	23.05%
2007 年度		
客户名称	交易金额（元）	占总销售额的比例
中国石油化工股份有限公司物资装备部	41,827,502.22	9.81%
中国石油技术开发公司	25,204,649.57	5.91%

TEXAS FIRST INDUSTRIAL CORPORATION, INC.	24,867,616.12	5.83%
上海徕肯工贸有限公司	17,409,234.00	4.08%
宝鸡石油机械有限责任公司	16,391,937.69	3.84%
合 计	125,700,939.60	29.49%

2008 年度

客户名称	交易金额（元）	占总销售额的比例
ROSMASHEXPORT	29,921,163.62	5.51%
中国石油集团川庆钻探工程有限公司地质勘探开发研究院	23,168,904.62	4.27%
中国石油集团川庆钻探工程有限公司长庆录井公司	23,167,094.36	4.27%
中国石化集团石油工程西南有限公司	20,183,650.00	3.72%
中国石油化工股份有限公司河南油田分公司	18,307,674.33	3.37%
合 计	114,748,486.93	21.13%

公司不存在向单个客户的销售量超过销售总额的 50%或严重依赖于少数客户的情况。

（五）公司原材料和能源及其供应情况

1、主要原材料和能源供应

公司的主导产品的原材料供应情况如下：

综合录井仪、钻井仪表及汽油辛烷值测定机，属机、电、仪一体化产品，主要原材料是电子元器件、电工材料和外购金属结构件，原材料涉及种类众多，大部分属于通用器件，主要从多家元器件制造厂家和零售市场采购，或在外协厂家定制，供应较为充足。

防喷器控制装置的主要原材料是外购机、电、仪配套件和金属结构件以及自制零部件，金属结构件主要从专业结构件制造厂家采购或在外协厂家定制，具备制造此类金属结构件的国内厂家数量较多，选择余地较大，供应充足。

防喷器和井口装置及采油、采气树的主要原材料是合金结构钢的铸钢件、锻钢件以及部分金属成材，铸钢件和锻钢件主要从国内的专业铸钢厂和锻造厂定制，金属成材主要向国内的钢厂或金属材料市场采购，市场供应充足，采购选择余地大。

公司主导产品生产所需能源主要为电力，由于公司地处上海，电力供应充足，且价格较为稳定。

2、主要原材料和能源占生产成本的比重

从公司的产品所需原材料看来，防喷器和井口装置及采油、采气树所需的合金结构钢的铸钢件、锻钢件以及部分金属成材，占其生产成本 60%左右，是公司主要的原材料。其余原材料种类较多，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。

3、公司主要原材料和能源的价格变动

从上述分析中可以看出，公司的主要原材料为合金结构钢的铸钢件、锻钢件以及部分金属成材，从 2005 年至 2007 年，此类原材料的采购价格每年平均涨幅约为 8%左右，2008 年全年采购价格相比 2007 年平均涨幅更达到了 16%左右。

目前公司所在上海地区工业用电实行分时计价，各时段价格如下：

	峰时段	平时段	谷时段
常规电价（元/千瓦时）	0.999	0.596	0.291
夏季季节性电价（元/千瓦时）	0.983	0.601	0.224

由于订单量的增加，公司的生产用电量逐年增加，2006 年、2007 年 2008 年的总用电量分别为 1,292,533 千瓦时、2,103,990 千瓦时和 2,318,520 千瓦时。其中，2006 年、2007 年和 2008 年增加的用电量中有相当部分是由于公司增加了平时段和谷时段加班工时。2006 年至 2008 年各期的电费总金额（含增值税）分别为 1,231,864 元、1,957,823 元和 2,061,763 元。综上，发行人报告期内电费均价（含增值税）分别为 0.95 元/度、0.93 元/度和 0.89 元/度。

4、主要供应商情况

报告期内公司前五大供应商的名称、交易金额及相关交易占同类产品对外采购额和公司总对外采购额的比例：

2006 年			
供应商名称	供应对象	交易金额（元）	占公司总对外采购额的比例
常熟市永恒金属构件厂	神开钻探设备	13,646,312.50	9.97%
浙江华强铸锻有限公司	神开钻探设备	12,344,287.20	9.01%
常熟市电力耐磨合金铸造有限公司	神开钻探设备	10,281,867.30	7.51%
乐山斯堪纳机械制造有限公司	神开钻探设备	5,324,019.98	3.89%
河北景县景渤石油机械有限公司	神开钻探设备	5,297,150.32	3.87%
合计		46,893,637.3	34.25%
2007 年			

供应商名称	供应对象	交易金额(元)	占公司总对外采购额的比例
浙江华强铸锻有限公司	神开钻探设备	12,682,067.00	4.84%
上海本安仪表系统有限公司	神开石油科技	11,006,390.00	4.20%
常熟市电力耐磨合金铸造有限公司	神开钻探设备	10,385,387.00	3.96%
常熟市虹桥铸钢有限公司	神开钻探设备	10,011,910.00	3.82%
上海润通国际贸易有限公司	神开石油科技	8,575,757.00	3.27%
合 计		52,661,511.00	20.09%
2008 年			
供应商名称	供应对象	交易金额(元)	占公司总对外采购额的比例
常熟市虹桥铸钢有限公司	神开钻探设备	14,935,101.27	5.18%
上海本安仪表系统有限公司	神开石油科技	10,235,582.05	3.55%
上海竞盛集装箱制造有限公司	神开石油科技	10,039,256.41	3.48%
常熟市电力耐磨合金铸造有限公司	神开钻探设备	8,465,979.16	2.93%
乐山沙湾天华机械制造有限公司	神开钻探设备	8,326,982.67	2.89%
合 计		52,002,901.56	18.03%

公司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。

(六) 公司环保情况

公司不属于重污染行业，在生产过程中的排放物主要为固体铁屑，由专门的机构定期回收，不会造成污染。上海市环境保护局 2007 年 12 月 24 日出具了《关于上海神开石油化工装备股份有限公司环保核查意见的函》、上海市闵行区环境保护局分别于 2008 年 9 月 24 日和 2009 年 2 月 2 日出具了关于上海神开石油化工装备股份有限公司申请环保符合性确认的批复》和《关于上海神开石油化工装备股份有限公司申请环保符合性确认的批复》，认为公司在报告期内遵守国家和上海市的环保法律法规，未受到行政处罚。

四、发行人与业务相关的主要固定资产及无形资产

(一) 发行人主要固定资产情况

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、专用设备、通用设备及运输设备，截至 2008 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	38,103,681.04	6,627,151.14	31,476,529.90	82.61%
专用设备	24,718,258.09	13,513,781.30	11,204,476.79	45.33%
通用设备	14,441,652.06	6,569,436.94	7,872,215.12	54.51%
运输设备	7,964,055.93	4,797,248.19	3,166,807.74	39.76%
合计	85,227,647.12	31,507,617.57	53,720,029.55	63.03%

1、主要生产设备

截至 2008 年 12 月 31 日，发行人及下属子公司 10 万元以上的主要生产设备情况如下表所示：

序号	设备名称	购置日期	每台/套原值(元)	成新率%	使用公司
1	单柱立车	2006-11-10	436,938	96%	神开采油设备
2	普通车床	2006-11-30	198,000	96%	神开采油设备
3	摇臂钻床 中捷/沈阳	2006-11-2	142,000	95%	神开采油设备
4	镗床	2004-3-1	288,000	81%	神开采油设备
5	数控车床	2006-11-24	225,000	96%	神开采油设备
6	数控车床	2006-11-24	225,000	96%	神开采油设备
7	立式铣床	1991-12-1	130,000	15%	神开采油设备
8	气密封高压系统	2007-6-1	120,000	99%	神开采油设备
9	普通车床	2007-7-4	210,000	99%	神开采油设备
10	普通车床	1987-7-1	201,000	15%	神开采油设备
11	摇臂钻床	1985-5-1	113,000	15%	神开采油设备
12	卧式镗床	1971-1-1	152,000	17%	神开采油设备
13	立式车床	1973-10-1	960,000	15%	神开钻探设备
14	立式车床	1986-8-1	760,000	15%	神开钻探设备
15	立式车床	1987-1-1	500,000	15%	神开钻探设备
16	立式车床	1987-7-1	500,000	15%	神开钻探设备
17	立式车床	1988-6-1	1,009,800	15%	神开钻探设备
18	立式车床	2006-12-31	436,938	97%	神开钻探设备
19	立式车床	2006-12-27	330,000	97%	神开钻探设备
20	卧式车床	1988-10-1	193,000	15%	神开钻探设备
21	卧式车床	1992-12-1	193,000	17%	神开钻探设备
22	卧式车床	2004-3-1	303,000	83%	神开钻探设备
23	卧式车床	2004-4-30	115,500	86%	神开钻探设备
24	卧式车床	2004-7-1	131,800	87%	神开钻探设备

序号	设备名称	购置日期	每台/套原值(元)	成新率%	使用公司
25	卧式车床	2006-11-30	198,000	97%	神开钻探设备
26	摇臂钻床	1983-3-1	146,000	15%	神开钻探设备
27	摇臂钻床	1986-11-1	313,000	15%	神开钻探设备
28	摇臂钻床	1990-12-1	141,000	15%	神开钻探设备
29	摇臂钻床	2006-8-25	149,000	94%	神开钻探设备
30	卧式镗床	1980-8-1	135,383	15%	神开钻探设备
31	卧式镗床	1988-5-1	310,000	15%	神开钻探设备
32	卧式镗床	2004-4-1	290,000	86%	神开钻探设备
33	内圆磨床	1983-12-1	131,000	15%	神开钻探设备
34	平面磨床	2004-10-1	151,200	86%	神开钻探设备
35	平面磨床	2005-1-1	125,000	88%	神开钻探设备
36	数控铣床	2003-7-1	314,000	75%	神开钻探设备
37	数控铣床	2004-8-1	288,000	81%	神开钻探设备
38	数控车床	2006-2-1	207,000	94%	神开钻探设备
39	数控车床	2006-11-24	115,000	97%	神开钻探设备
40	立式铣床	1974-11-1	128,000	15%	神开钻探设备
41	立式铣床	2003-7-1	123,000	77%	神开钻探设备
42	立式铣床	2004-4-1	123,000	82%	神开钻探设备
43	龙门铣床	2004-4-1	1,161,600	88%	神开钻探设备
44	龙门刨床	1990-12-1	750,000	15%	神开钻探设备
45	插床	2006-12-1	130,000	98%	神开钻探设备
46	叉式铲车	2006-4-8	172,700	91%	神开钻探设备
47	汽车起重机	2006-9-20	528,000	96%	神开钻探设备
48	空气压缩机	2004-11-1	150,000	86%	神开钻探设备
49	空气压缩机	2006-7-24	150,000	94%	神开钻探设备
50	双柱立车	2007-7-17	720,000	99%	神开钻探设备
51	远程控制台	2008-6-30	118,362	100%	神开钻探设备

2、房屋建筑物

本公司现拥有以自建和购买方式取得所有权的 7 处房产，主要位于上海市闵行区浦星公路、上海市闵行区陈行公路、四川省达州市、新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市高新区、新疆维吾尔自治区库尔勒市等，建筑面积共计 17,965.99 平方米，均为本公司自用的生产、办公、住宅及其他用房，除四川省达州市的《房屋所有权证》正在办理中外，其余 6 处房产已全部取得《房屋所有权证》。截至 2008 年 12 月 31 日，本公司房屋建筑物账面价值为 31,476,529.90 元。本公司主要房

屋建筑物情况如下表所示:

序号	房屋所有权证编号	座落	建筑面积 (平方米)	取得方式	担保状况
1	闵字 2008 第 037445 号	浦星公路 1769 号	17334.4	自建	已抵押
2	沪房地闵字 [2007] 第 066738 号	陈行公路 2835 弄 3 号 102 室	123.18	购买	无
3	乌房权证乌市高新区字第 2005088493 号	乌鲁木齐市高新区北京北路 18 号华联大厦 1 栋 A 座 9K 室	52.32	购买	无
4	乌房权证乌市高新区字第 2005088494 号	乌鲁木齐市高新区北京北路 18 号华联大厦 1 栋 A 座 9J 室	102.67	购买	无
5	(办理中)	四川省达州市通锦国际新城 14 幢 5 单元 3 层 B	115.74	购买	无
6	库尔勒市房权字第 9900205630 号	建设路辖区塔指东路康都世纪花园 39 号 3 楼 101 室	118.84	购买	无
7	库尔勒市房权字第 9900205629 号	建设路辖区塔指东路康都世纪花园 37 号 3 楼 102 室	118.84	购买	无

2008年10月15日,公司以浦星公路1769号的房屋建筑物和土地使用权为抵押物,与中国银行股份有限公司上海市南汇支行签订了《最高额抵押合同》(2008年南最高抵字第085号),为公司与中国银行股份有限公司上海市南汇支行之间于2008年10月12日至2013年10月12日期间已经签订或将要签订的多个主合同项下债务人义务得到履行提供担保。

根据神开集团与四川路桥通锦房地产开发有限公司于2006年7月15日签署的《达州市商品房买卖合同》,神开集团以206,670元的价格向四川路桥通锦房地产开发有限公司购买通锦国际新城一期A区14幢3层4B房产,建筑面积为115.74平方米,截至本招股书签署日,公司尚未取得房屋产权证。

发行人律师认为,经核查,四川路桥通锦房地产开发有限公司没有向发行人提供《商品房预售许可证》及土地使用权证等法律文件,且发行人没有按合同约定的期限取得相应房屋产权证,发行人取得该等房屋的所有权和该等房屋占用范围内的土地使用权可能存在法律障碍,但鉴于该等房屋占发行人自有房产总建筑面积的比例较小,且不用于生产经营,因此不会对发行人的整体经营和财务状况产生重大不利影响。

(二) 发行人主要无形资产情况

1、 商标

截至2008年12月31日，发行人拥有9项注册商标：

序号	商标名称	商标注册号	注册有效期限
1	“SK”设计图形	969998	1997/3/28-2017/3/27
2	“SK”设计图形（新图形）	3773419	2005/11/21-2015/11/20
3	“SK”设计图形（新图形）	3773418	2005/9/21-2015/9/20
4	“SHENKAI”英文字母	4026283	2006/5/28-2016/5/27
5	“SHENKAI”英文字母	4026282	2006/5/28-2016/5/27
6	“神开”中文	3773421	2006/6/28-2016/6/27
7	“神开”中文	3773420	2005/9/21-2015/9/20
8	“CMS”英文字母	3773417	2005/12/28-2015/12/27
9	“CMS”英文字母	3773416	2005/9/21-2015/9/20

2、专利和软件著作权

截至2008年12月31日，发行人及下属子公司共拥有102项专利权证书。

序号	专利名称	权利人	有效期	专利类型
1	水浸式高效电解池及氢气制取方法	上海神开石油化工装备股份有限公司	2002/5/15-2022/5/14	发明专利
2	样品气预处理系统	上海神开石油化工装备股份有限公司	2002/5/15-2022/5/14	发明专利
3	带预柱反吹功能的双色谱柱天然气组分的分离方法	上海神开石油化工装备股份有限公司	2002/6/28-2022/6/27	发明专利
4	可避免荧光猝灭的荧光光谱测定仪及其石油荧光测定方法	上海神开石油化工装备股份有限公司；上海棱光技术有限公司	2003/11/05-2023/11/04	发明专利
5	石油地质勘探过程中的综合录井系统和综合录井方法	上海神开科技工程有限公司	2004/1/21-2024/1/20	发明专利
6	双机热备份的双采集机系统及其双采集方法	上海神开科技工程有限公司	2004/06/30-2024/05/31	发明专利
7	水浸式高效电解池	上海神开科技工程有限公司	2002/5/15-2012/5/14	实用新型
8	绞车传感器	上海神开科技工程有限公司	2002/5/31-2012/5/30	实用新型
9	用于气相色谱仪中流量控制的气阻装置	上海神开科技工程有限公司	2002/5/31-2012/5/30	实用新型
10	热真空全脱气器	上海神开石油化工装备股份有限公司	2002/5/31-2012/5/30	实用新型
11	高分辨率的磁敏电阻流量计	上海神开科技工程有限公司	2002/12/13-2012/12/12	实用新型
12	地化综合评价仪	上海神开科技工程有限公司	2003/2/28-2013/2/27	实用新型

序号	专利名称	权利人	有效期	专利类型
14	出口流量传感器	上海神开科技工程有限公司	2003/4/4-2013/4/3	实用新型
13	无腔压力传感器	上海神开科技工程有限公司	2003/4/18-2013/4/17	实用新型
15	防撬窃挂锁装置	上海神开科技工程有限公司； 大庆油田有限责任公司地质录井分公司	2003/5/14-2013/5/13	实用新型
16	用触摸屏设定的钻井参数仪	上海神开石油化工装备股份有限公司	2004/10/20-2014/10/19	实用新型
17	带有隔离栅的绞车信号采集装置	上海神开石油化工装备股份有限公司	2004/11/30-2014/11/29	实用新型
18	带有隔离栅的泵冲信号采集装置	上海神开石油化工装备股份有限公司	2004/11/30-2014/11/29	实用新型
19	全自动快速气相色谱仪	上海神开石油化工装备股份有限公司	2004/12/27-2014/12/26	实用新型
20	用于活动仪器房的传感器安装架	上海神开石油化工装备股份有限公司	2004/2/2-2014/2/1	实用新型
21	样品预处理器	上海神开石油化工装备股份有限公司	2004/2/6-2014/2/5	实用新型
22	恒效率脱气组合装置	上海神开石油化工装备股份有限公司	2004/2/6-2014/2/5	实用新型
23	限制呼吸型防爆液晶显示器的散热结构	上海神开石油化工装备股份有限公司	2004/3/15-2014/3/14	实用新型
24	双机热备份的双采集机设备	上海神开科技工程有限公司	2004/6/30-2014/6/29	实用新型
25	超声波毛细管粘度计清洗器	上海神开石油化工装备股份有限公司；上海声源超声波仪器设备有限公司	2004/8/30-2014/8/29	实用新型
26	深色石油产品硫含量测定器	上海神开石油化工装备股份有限公司	2005/1/28-2015/1/27	实用新型
27	一种适于液晶显示器的箱体	上海神开石油化工装备股份有限公司	2005/11/24-2015/11/23	实用新型
28	一种侧开门的色谱柱箱	上海神开石油化工装备股份有限公司	2005/11/24-2015/11/23	实用新型
29	带有隔离装置的传感器	上海神开石油化工装备股份有限公司	2005/11/24-2015/11/23	实用新型
30	一种双侧开门的色谱柱箱	上海神开石油化工装备股份有限公司	2005/11/24-2015/11/23	实用新型
31	一种脱气器	上海神开石油化工装备股份有限公司	2005/11/25-2015/11/24	实用新型
32	用于不规则物体体积测定的液位滴定装置	上海神开石油化工装备股份有限公司	2005/12/1-2015/11/30	实用新型

序号	专利名称	权利人	有效期	专利类型
33	用于热真空脱气器的真空泥浆瓶	上海神开石油化工装备股份有限公司	2005/12/1-2015/11/30	实用新型
34	一种录井房天窗	上海神开石油化工装备股份有限公司	2005/12/1-2015/11/30	实用新型
35	钻井液中含油在线荧光光谱仪	上海神开科技工程有限公司	2005/12/13-2015/12/12	实用新型
36	夹持式扭矩测试装置	上海神开石油化工装备股份有限公司	2005/12/15-2015/12/14	实用新型
37	用于脱气器后呼吸型防爆电机的防雨联接装置	上海神开石油化工装备股份有限公司	2005/12/22-2015/12/21	实用新型
38	微型热导池以及含此热导池的气相色谱分析仪	上海神开石油化工装备股份有限公司	2005/12/6-2015/12/5	实用新型
39	一种测量水电阻的装置	上海神开石油化工装备股份有限公司	2005/12/7-2015/12/6	实用新型
40	一种能自动调节氢气发生器产氢量的控制装置	上海神开石油化工装备股份有限公司	2005/12/7-2015/12/6	实用新型
41	一种电导率传感器	上海神开石油化工装备股份有限公司	2005/12/8-2015/12/7	实用新型
42	一种用于测量两物体接近次数的开关	上海神开石油化工装备股份有限公司	2005/12/8-2015/12/7	实用新型
43	差压密度传感器测试装置	上海神开石油化工装备股份有限公司	2005/12/8-2015/12/7	实用新型
44	一种能控温的小型防爆箱	上海神开科技工程有限公司	2005/12/8-2015/12/7	实用新型
45	汽油辛烷值测定机的冰塔	上海神开石油化工装备股份有限公司	2005/3/10-2015/3/9	实用新型
46	一种石油、天然气钻井用闸板防喷器	上海神开石油化工有限公司	2005/3/30-2015/3/29	实用新型
47	一种石油、天然气钻井用环形防喷器	上海神开石油化工有限公司	2005/3/30-2015/3/29	实用新型
48	间冷式石油产品凝点试验器	上海神开石油仪器有限公司	2005/6/30-2015/6/29	实用新型
49	辛烷值测定机的自动压缩比调节系统	上海神开石油仪器有限公司	2005/6/30-2015/6/29	实用新型
50	间冷式石油产品倾点、浊点试验器	上海神开石油仪器有限公司	2005/6/30-2015/6/29	实用新型
51	一种五参数仪或七参数仪各短接间的数据无线传输模块	上海神开石油化工装备股份有限公司；上海神开石油科技有限公司	2006/08/21-2016/08/20	实用新型
52	一种石油、天然气钻井用闸板防喷器的液压自动锁紧装置	上海神开石油化工装备股份有限公司；上海神开石油化工有限公司	2006/10/16-2016/10/15	实用新型

序号	专利名称	权利人	有效期	专利类型
53	换阀工具	上海神开石油化工装备股份有限公司；上海神开石油化工设备有限公司	2006/10/16-2016/10/15	实用新型
54	防喷器试压数据采集及控制装置	上海神开石油化工装备股份有限公司；上海神开石油化工设备有限公司	2006/10/16-2016/10/15	实用新型
55	多通道现场总线防爆采集接口	上海神开石油化工装备股份有限公司；上海神开石油科技有限公司	2006/10/16-2016/10/15	实用新型
56	垫环槽专用镗排	上海神开石油化工装备股份有限公司；上海神开石油化工设备有限公司	2006/12/22-2016/12/21	实用新型
57	带有气动搅拌的油品规格分析仪	上海神开石油化工装备股份有限公司；上海神开石油仪器有限公司	2006/12/22-2016/12/21	实用新型
58	带有潜水气动搅拌的油品规格分析仪	上海神开石油化工装备股份有限公司；上海神开石油仪器有限公司	2006/12/22-2016/12/21	实用新型
59	龙门式攻丝机	上海神开石油化工装备股份有限公司；上海神开石油化工设备有限公司	2006/12/22-2016/12/21	实用新型
60	一种用于检测 $\lambda/4$ 网络的装置	上海神开石油化工装备股份有限公司；上海神开石油科技有限公司	2006/12/22-2016/12/21	实用新型
61	一种氢气发生器控制装置	上海神开石油化工装备股份有限公司；上海神开石油科技有限公司	2006/12/22-2016/12/21	实用新型
62	一种核磁共振回波序列的控制装置	上海神开石油化工装备股份有限公司；上海神开石油科技有限公司	2006/12/22-2016/12/21	实用新型
63	快速皮膜泥浆泵	上海神开石油科技有限公司	2006/3/31-2016/3/30	实用新型
64	一种泥岩密度测定仪	上海神开石油科技有限公司	2006/3/31-2016/3/30	实用新型
65	自动油气组份分析装置	上海神开石油化工装备股份有限公司；上海神开石油科技有限公司	2006/6/29-2016/6/28	实用新型
66	一种稳压阀	上海神开科技工程有限公司；上海神开石油科技有限公司	2006/7/24-2016/7/23	实用新型
67	一种存储式三参数仪下井测试用通电短接头	上海神开石油化工装备股份有限公司；上海神开石油科技有限公司	2006/8/21-2016/8/20	实用新型

序号	专利名称	权利人	有效期	专利类型
68	防爆型无线泵冲信号采集装置	上海神开石油化工装备股份有限公司; 上海神开石油科技有限公司	2006/8/21-2016/8/20	实用新型
69	一种钻井现场的无线通讯装置	上海神开石油化工装备股份有限公司; 上海神开石油科技有限公司	2007/04/29-2017/04/28	实用新型
70	水电解氢气净化器	上海神开石油化工装备股份有限公司; 上海神开石油科技有限公司	2007/04/29-2017/04/28	实用新型
71	防喷器组提吊装置	上海神开石油化工装备股份有限公司; 上海神开钻探设备有限公司	2007/06/15-2017/06/14	实用新型
72	一种背压阀	上海神开石油化工装备股份有限公司; 上海神开采油设备有限公司	2007/06/15-2017/06/14	实用新型
73	一种用于装卸背压阀的工具	上海神开石油化工装备股份有限公司; 上海神开采油设备有限公司	2007/06/15-2017/06/14	实用新型
74	氢焰色谱仪 (SK-3Q04)	上海神开科技工程有限公司	2002/12/13-2012/12/12	外观设计
75	地化综合评价仪 (SK-3D01)	上海神开科技工程有限公司	2002/12/13-2012/12/12	外观设计
76	间冷式石油产品凝点测定机	上海神开科技工程有限公司	2005/1/31-2015/1/30	外观设计
77	汽油辛烷值测定机	上海神开科技工程有限公司	2005/1/31-2015/1/30	外观设计
78	石油产品低温运动粘度试验器	上海神开石油化工装备集团有限公司; 上海神开石油仪器有限公司	2006/10/16-2016/10/15	外观设计
79	石油产品运动粘度试验器	上海神开石油化工装备集团有限公司; 上海神开石油仪器有限公司	2006/10/16-2016/10/15	外观设计
80	节流压井管汇	上海神开石油化工装备股份有限公司; 上海神开采油设备有限公司	2007/06/19-2017/06/18	实用新型
81	活塞式气动泵	上海神开石油化工装备股份有限公司; 上海神开钻探设备有限公司	2007/06/15-2017/06/14	实用新型
82	光杆扳手	上海神开石油化工装备股份有限公司; 上海神开采油设备有限公司	2007/06/15-2017/06/14	实用新型
83	液动钻井孔板节流阀	上海神开石油化工装备股份有限公司; 上海神开采油设备有限	2007/08/21-2017/08/20	实用新型

序号	专利名称	权利人	有效期	专利类型
		公司		
84	地下流体多种气体分离模块	上海神开石油化工装备股份有限公司; 上海神开石油仪器有限公司	2007/08/21-2017/08/20	实用新型
85	一种一体两用工具	上海神开石油化工装备股份有限公司; 上海神开采油设备有限公司	2007/08/21-2017/08/20	实用新型
86	密封接头	上海神开石油化工装备股份有限公司; 上海神开采油设备有限公司	2007/08/21-2017/08/20	实用新型
87	手动钻井孔板节流阀	上海神开石油化工装备股份有限公司; 上海神开采油设备有限公司	2007/08/21-2017/08/20	实用新型
88	钻井液气态烃组份传感器	上海神开石油化工装备股份有限公司; 上海神开石油科技有限公司	2007/09/13-2017/09/12	实用新型
89	一种深孔套料钻	上海神开石油化工装备股份有限公司; 上海神开钻探设备有限公司	2007/09/13-2017/09/12	实用新型
90	一种石油产品自动蒸馏分析仪	上海神开石油化工装备股份有限公司; 上海神开石油仪器有限公司	2007/10/22-2017/10/21	实用新型
91	一种电子挂钟用的防脱落挂钩	上海神开石油化工装备股份有限公司; 上海神开石油科技有限公司	2007/11/23-2017/11/22	实用新型
92	一种色谱装置	上海神开石油化工装备股份有限公司; 上海神开石油科技有限公司	2007/12/24-2017/12/23	实用新型
93	一种用于防爆仪表的控制键	上海神开石油化工装备股份有限公司; 上海神开石油科技有限公司	2007/12/24-2017/12/23	实用新型
94	一种气相色谱仪系统	上海神开石油化工装备股份有限公司; 上海神开石油科技有限公司	2007/12/25-2017/12/24	实用新型
95	硫化氢气体测量装置	上海神开石油化工装备股份有限公司; 上海神开石油仪器有限公司	2007/12/26-2017/12/25	实用新型
96	一种扭矩传感器的测力机构	上海神开石油化工装备股份有限公司; 上海神开石油科技有限公司	2007/12/24-2017/12/23	实用新型

序号	专利名称	权利人	有效期	专利类型
97	一种智能扭矩测量仪	上海神开石油化工装备股份有限公司;上海神开石油科技有限公司	2007/12/24-2017/12/23	实用新型
98	带保护网的微孔薄膜组合滤片	上海神开石油化工装备股份有限公司;上海神开石油科技有限公司	2007/12/24-2017/12/23	实用新型
99	岩样预处理装置	上海神开石油化工装备股份有限公司;上海神开石油科技有限公司	2007/12/27-2017/12/26	实用新型
100	碳酸盐分析仪	上海神开石油化工装备股份有限公司;上海神开石油科技有限公司	2007/10/22-2017/10/21	实用新型
101	氢气净化干燥筒	上海神开石油化工装备股份有限公司;上海神开石油科技有限公司	2007/12/27-2017/12/26	实用新型
102	用于泄露补偿的正压防爆控制系统	上海神开石油化工装备股份有限公司;上海神开石油科技有限公司	2007/09/11-2017/09/10	实用新型

截至2008年12月31日,发行人及下属子公司取得《授予实用新型专利权及办理登记手续通知书》、《授予发明专利权通知书及办理登记手续通知书》的专利共有4项。

序号	名称	申请人	发文日期	专利类型
1	钻井液中含油气在线光谱测定方法	上海神开石油化工装备股份有限公司;上海神开石油科技有限公司	2008/10/10	发明专利
2	适合于宽环境温度范围气态烃组份测量装置	上海神开石油化工装备股份有限公司;上海神开石油科技有限公司	2008/10/31	实用新型
3	一种汽油辛烷值测定仪器的点火装置	上海神开石油化工装备股份有限公司;上海神开石油仪器有限公司	2008/11/14	实用新型
4	地面防喷器远程控制台 PLC 报警系统	上海神开石油化工装备股份有限公司;上海神开钻探设备有限公司	2008/11/21	实用新型

截至2008年12月31日,发行人及下属子公司尚有54项专利正在申请之中。

序号	专利名称	申请人	受理日期	专利类型
1	一种用于全自动开口闪点仪的闪点与燃点的检测方法	上海神开石油化工装备股份有限公司	2004/8/30	发明专利
2	一种气体分析方法及其装置	上海神开石油化工装备股份有限公司	2005/12/6	发明专利
3	核磁共振岩心快速分析方法	上海神开石油化工装备股份有限公司	2006/1/19	发明专利

4	一种泥岩密度测定的方法	上海神开石油科技有限公司	2006/4/3	发明专利
5	一种仅需空气和氢气的油气组份分析方法	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开石油科技有限公司	2006/6/29	发明专利
6	一种钻井泥浆泵冲速和冲次测定装置及方法	上海神开科技工程有限公司； 上海神开石油科技有限公司	2006/9/4	发明专利
7	一种核磁共振岩样分析仪标样配方的方法	上海神开石油化工装备股份有限公司；上 海神开石油科技有限公司	2006/12/25	发明专利
8	一种防喷器检测记录装置	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开钻探设备有限公司	2007/9/7	发明专利
9	一种喷淋脱气装置	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开石油仪器有限公司	2007/8/21	发明专利
10	一种密封接头	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开采油设备有限公司	2007/8/21	发明专利
11	适合于宽环境温度范围的非分散红外光谱测定方法	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开石油科技有限公司	2007/9/11	发明专利
12	钻井液中气态烃组份快速非分散红外光谱测定方法	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开石油科技有限公司	2007/9/13	发明专利
13	自动地下流体综合信息监测系统	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开石油仪器有限公司	2007/10/22	发明专利
14	地下流体复合监测方法	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开石油仪器有限公司	2007/12/28	发明专利
15	一种低功耗无线绞车信号采集处理装置	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开石油科技有限公司	2007/12/24	发明专利
16	一种石油设备用高压阀阀盖盘根仓的加工工艺	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开采油设备有限公司	2007/11/23	发明专利
17	一种用于石油勘探用钻机的钻台转盘面防砸的监控装置	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开石油科技有限公司	2007/12/24	发明专利
18	对钻井现场起下钻过程进行监测与自动灌浆控制的方法	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开石油科技有限公司	2007/12/24	发明专利
19	钻井液中测定硫离子的组合电极	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开石油科技有限公司	2007/12/27	发明专利
20	一种烃组份分析方法和系统	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开石油科技有限公司	2007/12/25	发明专利
21	一种钻井用的高精度测斜仪传感器正交安装误差的补偿方法	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开石油科技有限公司	2008/05/06	发明专利
22	一种暗杆闸阀开关指示器	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开采油设备有限公司	2008/08/25	发明专利
23	一种三位齿条齿轮式气缸	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开钻探设备有限公司	2008/10/10	发明专利

24	一种防爆型模拟信号分配装置	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开石油科技有限公司	2008/11/20	发明专利
25	一种测试负荷与加速度装置	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开石油科技有限公司	2008/11/26	发明专利
26	一种有效判别井下泥浆状态的测定方法	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开石油科技有限公司	2008/12/23	发明专利
27	一种气体低温干燥装置	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开石油科技有限公司	2008/12/25	发明专利
28	碳酸盐分析仪	上海神开石油化工装备股份有限公司；上 海神开石油科技有限公司	2007/10/22	实用新型
29	无线随钻测斜系统与综合录井仪的联接装置	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开石油科技有限公司	2007/12/24	实用新型
30	一种安瓿瓶硫化氢校准气体配制装置	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开气体技术有限公司	2008/05/06	实用新型
31	一种矩形双唇组合式高压密封圈	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开钻探设备有限公司	2008/05/06	实用新型
32	可调柱塞式弧齿形节流阀	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开采油设备有限公司	2008/07/18	实用新型
33	暗杆闸阀开关指示器	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开采油设备有限公司	2008/08/25	实用新型
34	防爆型模拟信号分配装置	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开石油科技有限公司	2008/11/20	实用新型
35	一种外观呈弧形的司钻控制房	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开石油科技有限公司	2008/11/20	实用新型
36	一种测试负荷与加速度装置	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开石油科技有限公司	2008/11/26	实用新型
37	一种高度集成化的联体式司钻控制座椅	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开石油科技有限公司	2008/12/01	实用新型
38	一种快装式随钻测斜仪	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开石油科技有限公司	2008/12/01	实用新型
39	一种防撞击的螺线管式电磁铁	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开石油科技有限公司	2008/12/01	实用新型
40	一种泥浆信号脉冲发生器	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开石油科技有限公司	2008/12/01	实用新型
41	一种在线无纸记录仪	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开石油仪器有限公司	2008/12/01	实用新型
42	一种用于石油产品自动粘度测定器的分析装置	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开石油仪器有限公司	2008/12/01	实用新型
43	一种石油产品蒸馏试验器用固体冷浴装置	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开石油仪器有限公司	2008/12/08	实用新型
44	一种适合于 125 摄氏度环境温度脉冲器驱动装置	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开石油科技有限公司	2008/12/08	实用新型

45	一种无级伸缩带密封的防溢管	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开钻探设备有限公司	2008/12/08	实用新型
46	一种组合阀式节流管汇装置	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开采油设备有限公司	2008/12/15	实用新型
47	一种在节流阀中用以连接阀杆与针头的螺纹夹固联接装置	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开采油设备有限公司	2008/12/23	实用新型
48	一种多功能无线收发装置	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开石油科技有限公司	2008/12/23	实用新型
49	一种磁记忆探伤装置	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开石油科技有限公司	2008/12/23	实用新型
50	一种石油固井现场使用的采集控制装置	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开石油科技有限公司	2008/12/23	实用新型
51	一种高灵敏度开口闪点单环检测电极	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开石油仪器有限公司	2008/12/23	实用新型
52	一种液位传感器安装装置	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开石油仪器有限公司	2008/12/23	实用新型
53	一种半导体制冷干燥系统温控装置	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开石油科技有限公司	2008/12/25	实用新型
54	一种刮板式流量计	上海神开石油化工装备股份有限公司； 上海神开石油科技有限公司	2008/12/30	实用新型

截至2008年12月31日，发行人及下属子公司拥有软件著作权20项。

序号	软件名称	权利人	证书编号
1	井场信息采集和解释系统 V1.0	上海神开科技工程有限公司	软著登字第 022091 号
2	综合录井监视系统（简称：CMS 系统） V1.10	上海神开科技工程有限公司	软著登字第 039148 号
3	SK-2Z09 修井参数仪软件（简称 SK-2Z09） V1.0	上海神开科技工程有限公司	软著登字第 039147 号
4	井场信息采集和解释系统（简称：CMS 系统） V1.10	上海神开科技工程有限公司	软著登字第 040999 号
5	SK-2Z11 钻井参数仪软件（简称：SK-2Z11） V1.26	上海神开科技工程有限公司	软著登字第 054158 号
6	热解气相色谱数据处理系统 V1.0	上海神开科技工程有限公司 上海神开石油科技有限公司	软著登字第 058739 号
7	SK 综合录井监视系统软件 V1.2	上海神开科技工程有限公司	软著登字第 060931 号
8	神开防喷器压力试验软件 V1.0	上海神开钻探设备有限公司	软著登字第 072528 号
9	ALS-SK 接口软件 V1.0	上海神开石油化工装备集团有限公司； 上海神开石油科技有限公司	软著登字第 072751 号

序号	软件名称	权利人	证书编号
10	钻井参数仪软件 V1.0 (简称 SK-2Z16)	上海神开石油化工装备集团有限公司; 上海神开石油科技有限公司	软著登字第 072753 号
11	DrillByte 接口软件 V1.0	上海神开石油化工装备集团有限公司; 上海神开石油科技有限公司	软著登字第 073009 号
12	SK-2P02 核磁共振岩心分析仪软件 V1.0	上海神开石油化工装备集团有限公司; 上海神开石油科技有限公司	软著登字第 072750 号
13	神开钻(修)井参数仪软件 V1.0	上海神开石油化工装备集团有限公司	软著登字第 073200 号
14	正压防爆控制软件 V1.0	上海神开石油化工装备集团有限公司; 上海神开石油科技有限公司	软著登字第 078781 号
15	综合录井地层压力监测、评价系统 V1.0	上海神开石油化工装备集团有限公司; 上海神开石油科技有限公司	软著登字第 082539 号
16	综合录井实时应用软件系统 V1.0	上海神开石油化工装备集团有限公司; 上海神开石油科技有限公司	软著登字第 088249 号
17	MAS 快速录井仪软件系统 V1.0	上海神开石油化工装备集团有限公司; 上海神开石油科技有限公司	软著登字第 091382 号
18	无线随钻测斜软件系统 V1.0	上海神开石油化工装备股份有限公司; 上海神开石油科技有限公司	软著登字第 119587 号
19	井控预警仪软件系统 V1.0	上海神开石油化工装备股份有限公司; 上海神开石油科技有限公司	软著登字第 119588 号
20	钻井信息传输发布系统软件 V1.0	上海神开石油化工装备股份有限公司; 上海神开石油科技有限公司	软著登字第 119589 号

3、土地使用权

截至2008年12月31日，发行人拥有的7处房产中，有2处位于上海市和2处位于库尔勒市的房产已取得土地使用权证书；2处位于新疆乌鲁木齐市的房产，其土地使用权证的取得和更名在一并办理之中；1处位于四川省达州市的房产，其土地使用权证尚在办理之中。另外，公司于2008年2月28日与闵行区房屋土地管理局签署了沪闵房地（2008）出让合同第6号文件，获得闵行区147街坊3/6地块的部分土地使用权（面积为4,514.8平方米），并在2008年4月8日取得了闵[2008]闵府土书字第41号建设用地批准书，该块土地已办理合并至沪房地闵字[2008]第037445号房地产权证中。

截至2008年12月31日，土地使用权的账面价值为13,175,305.82元。已取得土地使用权的土地具体情况如下表所示：

序号	房地产权证编号	类型	座落	宗地面积(平方米)	用途	终止日期	担保状况
----	---------	----	----	-----------	----	------	------

序号	房地产权证编号	类型	座落	宗地面积(平方米)	用途	终止日期	担保状况
1	闵房地字 2008 第 037445 号	出让	浦星公路 1769 号	52,012.00	工业	2054 年 4 月 29 日	已抵押
2	沪房地闵字[2007]第 066738 号	转让	陈行公路 2835 弄 3 号 102 室	2,095.00	住宅	--	无
3	库尔勒市国用(2008)第 00087320 号	出让	建设路辖区塔指东路 康都世纪花园	20.33	住宅	2057 年 5 月 1 日	无
4	库尔勒市国用(2008)第 00087319 号	出让	建设路辖区塔指东路 康都世纪花园	20.33	住宅	2057 年 5 月 1 日	无

闵房地字 2008 第 037445 号土地使用权和房屋建筑物一并抵押,详细情况参见本节(一)发行人主要固定资产情况。

五、发行人技术水平

(一) 发行人生产经营权情况

1、生产许可证。国家对防喷器和防喷器控制装置的生产实行生产许可证管理制度,公司的下属子公司神开钻探设备已取得由国家质量监督检验检疫总局颁发的防喷器和防喷器控制装置生产许可证,证书编号为 XK14-001-00002,有效期至 2012 年 1 月 28 日。

2、公司拥有自营进出口权,备案登记表编号为 00400297。

(二) 主要产品生产技术所处的阶段

公司主要生产井场测控设备、石油钻探井控设备、采油井口设备以及石油产品规格分析仪器,产品均处于批量生产阶段。公司在产品的生产过程中,采用了一系列的先进工艺技术:

1、井场测控设备

采用了分析仪器技术、传感技术、CAN 总线技术、网络及通讯技术、嵌入式计算机技术、触摸屏技术、TFT(薄膜晶体管)液晶显示技术、精密制造技术、软件技术、防爆技术、高低温保护技术等,实现了多学科技术的有机融合,关键技术达到国际先进水平。

2、石油钻探井控设备

可以有效解决防喷器的安全性、可靠性、通用性,提高抗压力等级和抗硫化

氢、二氧化碳级别，进行结构优化设计，采用耐腐蚀材料堆焊技术、高性能密封技术、碳化钨表面喷涂技术、电路气路相结合的操作控制技术、数据自动记录储存技术等，技术达到国内领先水平。

3、采油井口设备

适应对不同压力、温度、腐蚀性流体的控制及复杂现场工况要求，采用高性能密封、等离子表面喷涂、加工中的高强度材料切削、阀门操作扭矩控制、产品设计一体化等技术，与国内先进水平保持同步。

4、石油产品规格分析仪器

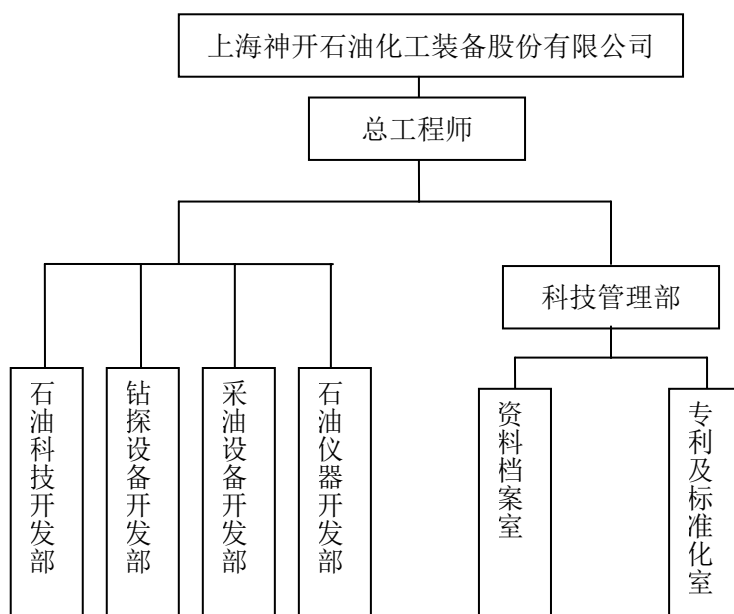
数字化、自动化是石油产品规格分析仪器的发展趋势。公司产品中采用了嵌入式计算机技术、遥控技术、低温制造技术、触摸屏与 TFT（薄膜晶体管）显示的人机对话技术、红外测控技术、发动机模拟信号技术、吸塑工艺技术等技术，达到国内先进水平。

（三）研发项目情况

1、研发机构设置

公司由总工程师统筹管理和安排下属各家子公司的产品开发，并专设科技管理部，专门负责新产品开发协调、知识产权管理、计算机软件著作权管理、科研项目申报等工作。

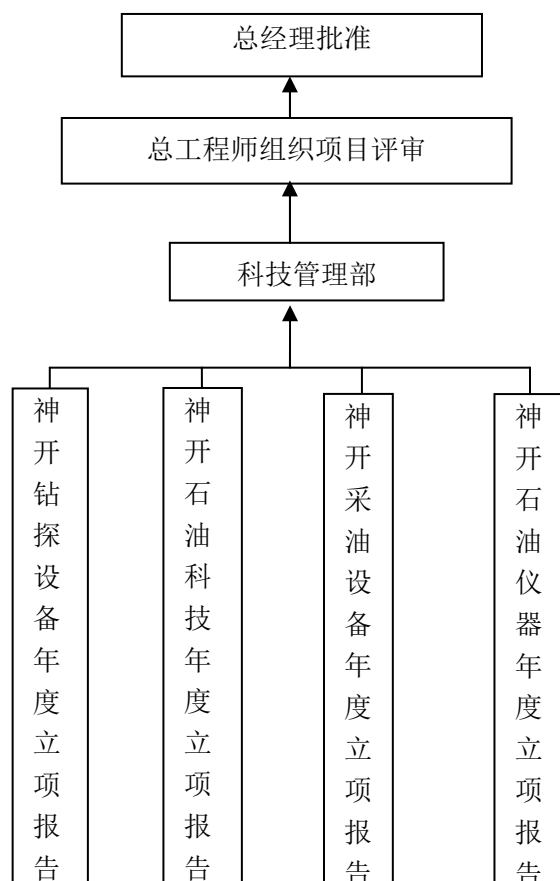
公司研发管理的组织架构如下图所示：



2、新产品开发立项组织架构

新产品开发项目的审核与确定：各子公司提出年度新产品开发立项计划，报科技管理部；总工程师组织评审会，由各子公司总经理、总工程师及有关技术人员参与评审和答辩，经神开股份总经理批准后立项。

产品开发立项程序的流程图如下：



研发人员配备：新产品开发及项目负责人，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。研发人员中，具有中高级以上技术职称的达到 80%以上，并做到了老中青结合。

3、目前的研究项目情况

(1) 随钻测斜仪

随钻测井资料是在钻井液侵入地层之前或侵入很浅时测得的，更真实地反映了原状地层的地质特征，可提高地层评价的准确性。在大斜度或特殊地质环境（如膨胀粘土或高压地层）钻井，采用电缆测井有困难或风险加大以至于不能进行作业时，随钻测井是唯一可用的测井技术，尤其是在水平井和定向井技术被大量采用的情况下，随钻测量系统在钻井过程中可以有效地发挥其地质导向和工程导向

的作用。

进展情况：本产品已完成样机的试制工作，目前已进入小批量生产阶段。

(2) 高性能流量传感器

高性能流量传感器主要是指容积式流量计和电磁流量计。

随着传感器技术的普遍及提高，传感器已被广泛应用于许多领域，特别是在工业场所。由于工业环境的苛刻性和危险性，工作人员必须借助于传感器了解现场环境。

传感器作为信息系统的最前端，其特性好坏、输出信息的可靠性，对整个系统的质量至关重要。

进展情况：本项目已完成前期调研工作并完成项目的可行性论证，处于样机的现场试用阶段。

(3) U型防喷器

U型防喷器适用于对钻井井喷事故的预防与控制。该产品采用先进有限元优化设计，使防喷器闸板腔体应力分布更加合理，闸板密封原理先进，储胶量大，形状合理，适应高压、高抗硫、高低温以及恶劣环境的需求，现场更换闸板劳动强度低，操作更方便。

进展情况：本项目已完成前期调研工作并完成项目的可行性论证，处于样机的现场试用阶段。

(4) VI型汽油辛烷值测定机

VI型高性能汽油辛烷值测定机是用来测量和评定汽油标号用的专用设备，是集数据采集、精密机械、发动机、计算机技术、智能测控技术、软件、信息传输、传感器技术等多项技术的综合系统。其主体是一台单缸四冲程带压缩比调节的标准发动机，进气前位配以恒温干燥的冰塔，整台设备由计算机系统控制，爆震、温度、位移等数据信息通过传感器形式传递给计算机系统，并作分析与反馈处理。

进展情况：本项目已完成前期调研工作和可行性论证，进入样机试制阶段。

(5) 140兆帕高压井口装置和采油（气）树

140兆帕采气树是目前国际上压力等级最高的产品。该产品的阀门设计将普遍采用的出口端密封改为进口端密封，增强了可靠性；采用金属对金属的硬密封方式，不使用橡胶件，提高了抗腐蚀能力；内腔堆焊抗腐蚀材料，提高了抗硫化

氢和二氧化碳的能力等级；温度级别可达到-45℃ ---121℃。

进展情况：本项目已完成前期调研工作，并完成项目的可行性论证，已进入样机的初步设计阶段。

4、报告期内研发费用占营业收入的比例见下表：

单位：万元

名 称	2008 年度	2007 年度	2006 年度
投入研发费用	3,003.10	1,700.39	1,080.92
本期销售收入	54,300.90	42,631.99	26,747.80
占比	5.53%	3.99%	4.04%

（三）技术创新的机制与措施

公司积极研究行业发展动态，收集、分析与公司相关的国内外技术动态和市场信息，为确定公司产品和技术发展方向提供参考。此外，公司还充分利用国内外资源，进行多种形式的国际技术交流与合作，与高等院校、各油田研究院所、同行企业建立长期、稳定的合作关系。

公司致力于创造良好的工作环境和条件，建立科技人员的激励机制和绩效管理考核机制等，组织技术人员进行系统的业务培训，为企业培养和造就高素质的技术和管理人才，同时吸引高级技术人才以各种形式为企业服务。

六、发行人主要产品的质量控制情况

公司主要产品均按API标准、国家标准、行业标准或用户特定要求组织生产，采用ISO9001国际质量保证体系以及APISpecQ1标准控制产品质量。本公司于1995年被上海市人民政府认定为上海市高新技术企业，每年通过ISO9001质量体系 and API证书复审。本公司产品质量稳定，至今没有出现重大产品质量纠纷。本公司生产的综合录井仪和钻井参数仪于2006年获得上海市名牌产品称号。

（一）质量控制标准

公司主要产品采用的技术标准如下：

产品类别	采用标准	标准类型
防喷器	API Spec 16A（钻井通道设备规范）	美国石油行业学会标准
	GB/T 20174-2006（钻井和采油设备—钻通设备）	

产品类别	采用标准	标准类型
		国家标准
防喷器控制装置	API Spec 16D (钻井井口控制设备及分流设备控制系统规范)	美国石油行业学会标准
	SY/T5053.2—2001 (防喷器及控制装置—控制装置)	行业标准
井口装置和采油树	API Spec 6A (井口装置和采油树规范)	美国石油行业学会标准
	SY/T5127-2002 (井口装置和采油树)	行业标准
节流、压井管汇	API Spec 16C (节流和压井系统规范)	美国石油行业学会标准
	SY/T5323-2004 (节流压井管汇)	行业标准
综合录井仪	SY/T 5190-91	行业标准
SK-CMS 综合录井仪	Q/ICQZ12-2005	企业标准
SK-2000 系列 综合录井仪	Q/ICQZ08-2005	企业标准
钻井参数仪	SY/T 5097-1996	行业标准
Sk-2Z11 钻井参数仪	Q/ICQZ09-2005	企业标准

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	主要内容	认证机构
ISO9001 证书	质量体系认证	上海质量体系审核中心
防爆合格证	防爆认证	国家级仪器仪表防爆安全监督检验站
防爆合格证	防爆认证	石油和化学工业电气产品防爆质量监督检验中心
质量管理体系认证	ISO 9001 质量管理体系认证	美国石油行业学会
质量管理体系认证	API Spec Q1 质量管理体系认证	美国石油行业学会

(二) 质量控制措施及结果

发行人的质量管理部门由公司的专门质量管理人员和各个子公司的质量部构成。发行人在公司层面配备专门的质量管理人员，负责公司总体的质量管理体系规划、品质标准的制定与维护、品质人员培训和体系稽核，并在其下属四个子公司设立专门的质量管理部门，主要负责各个子公司产品的试验测试、测量仪器校验、进料检验及成品出货检验。公司质量管理体系以公司的质量管理人员和各个子公司的质量部为中心使各环节的品质信息得到及时有效的沟通。

1、供应商质量控制

公司每年进行合格供方评定，建立《合格供方名录》。每个供应商在首次供货时都须经过开发、质量、物资等部门组成的供应商评估小组的严格评审。同时，质量部每月均会对各供应商的品质及交期状况进行评估，出具评估报告，如某些供应商无法达到品质要求，公司将撤销其供货资格。

2、进货检验

公司设有进货检验人员。按照公司的《进货分类检验规定》核对送货单，每批物料在进入公司后，均需按照《采购管理程序》、《进货分类检验规定》和采购文件（合同、订单等）的验收标准进行严格的检验，对合格的产品检验员进行“合格”标识，仓库根据合格记录办理入库手续；验证不合格时检验员进行“不合格”标识，按《不合格产品管理程序》流程进行处理。

3、产品生产过程控制

产品制造过程的品质控制，主要包括生产线员工的自检、专检、互检、巡检和半成品检验等过程。操作者对自己或本班组生产的产品进行自检，填写相关记录，合格品在跟随的《产品流程卡》上标识后，经兼职检验员或专职检验员检验合格后方可转入下一道工序；待检品经专职检验员检定合格后方可转入下一道工序；对不合格品执行《不合格产品管理程序》。

公司制定了《过程和产品的测量和监控管理程序》，生产线人员和品管人员均须严格按照产品标准及客户要求，进行产品检验和确认。

4、新产品和普通产品的品质监控

新产品设计开发，按照公司的《设计和开发管理程序》，质量部将对新产品进行试制设计审查及试量产设计审查，如有异常，则反馈至技术部门，直至产品通过最终设计验收。公司根据产品机型类别制定相应标准化作业以保证产品品质。

5、成品出货检验

按照公司的《过程和产品的测量和监控管理程序》，需确认所有规定的进货验证、半成品测量和监控均完成，检验合格后才能进行成品的检验。检验员按产品检验规程进行检验和试验，经综合评定合格的填写出厂检验报告，经审核批准后签发合格证，填写入库单后办理入库手续；评定不合格的执行《不合格品管理

程序》。因市场急需，在未圆满完成所策划的全部活动之前需要放行的产品，由市场管理部或相关部门填写《紧急放行申请单》，提出需放行的理由，由生产部、质量部填写意见后交总工程师批准，未能执行时由市场管理部与顾客沟通得到顾客批准，质量部跟踪放行产品的运行质量。

6、实验测试及仪器校验

公司制定《测量和监控设备的管理程序》，以保证测量和监控设备处于受控状态。此外，为保证检测质量，公司对所有计量测试设备采取按期送授权机构进行计量检定，计量管理员编制周检计划定期送检和校验，对不存在计量标准的仪器公司制定校准文件，进行校准以保证量值准确。

当发现测量和监控设备失准时，公司质量部人员对已检测的产品进行追溯，采取有效的弥补措施，并将评价和处理结果记入有关文件，以保证安全及不影响测试结果。

2005年4月公司取得了美国石油行业学会审核颁发的 APISpec Q1 及 ISO9001 质量体系认证证书，包括 API Spec 6A、16A、16C、16D 产品会标使用许可证。

7、质量管理人员

为确保质量管理人员知识的可继承性，质量管理部门依据公司体系文件对质量管理人员进行内部培训和外送培训，包括理论知识和实践操作，为质量管理人员能力的提升提供了良好的学习渠道。为督促和鼓励员工积极参与公司质量改善管理活动，公司每年都会开展质量控制认证活动。

（三）对于可能发生的质量纠纷所采取措施

外部产品质量信息的归口部门为技术支持部，负责顾客提出的（包括通过市场部等部门间接提出的）或其它来自外部的质量信息受理、汇总、反馈及与顾客的沟通。技术支持部接到用户质量反馈信息后，对反馈的问题做查实和确认，及时给予用户回复和处理。

对于一般性的质量问题(指容易判别原因和责任部门，且容易解决的问题)，由技术支持部提出处理意见，确定并通知责任部门,由责任部门限期解决；

对于较复杂的质量问题（指难于判别原因和责任部门，或不容易解决的问题），技术支持部以《质量信息反馈单》形式将问题反馈到质量部，必要时召集有关部门共同研究解决方案并实施；

对于重大质量问题信息，信息接受部门第一时间汇报公司总经理和总工程师，由总工程师召集会议提出解决方案；

以《质量信息反馈单》的形式通知责任部门的有关问题，由责任部门在限期内解决问题，必要时由总工程师批准后加以实施。

公司在报告期内不存在因产品质量问题与客户发生纠纷和诉讼的情况。

（四）主要检测设备

材料检验和过程检验：高温定碳炉、电光分析天平、分光光度计、万能材料试验机、冲击试验机、洛氏试验机、里氏硬度计、数码金相显微镜、磁粉探伤仪、超声波探伤仪、数显万能工具显微镜、万能测长仪、粗糙度仪、接触式干涉仪测长仪、光学分度头。

产品试验：防喷器及井口装置气密封试验装置及数据采集监控系统，静水压强度试验装置及数据采集监控系统，油缸及液控油路强度试验台，防喷器控制装置三缸泵阀件性能试验台、函数发生器、微电脑电导率仪、Q表、示波器、记录仪、计数器、直流毫安表、电子天平、耐压测试仪、绝缘电阻表、数字微欧计、直流电阻箱、高精度万用表、稳压电源、多用途编程器适配器、高低温交变试验箱、数字温度计、玻璃转子流量计、皂沫流量计、压力测试台、振动试验台、动平衡试验机、各量程精密压力表、洛氏硬度计、各种长度计量器具。

公司配有专职检验机构和人员，负责按照 API 标准、SY 标准、国家标准、企业标准独立进行检验。

第七章 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）同业竞争情况

除发行人五家全资子公司外，受发行人实际控制人顾正、李芳英、袁建新和王祥伟直接或间接控制的其他企业共有四家——神开投资、石化研究所、神开气体技术和神开水处理。其中神开投资主要从事投资管理及咨询业务，石化研究所主要从事石油钻采化工等设备的研究开发业务，神开气体技术主要从事特种气体的技术开发业务，神开水处理主要从事水处理设备业务。上述业务与发行人正在从事的石油钻采设备和石油产品规格分析仪器生产销售不存在相同或相似的情形，发行人不存在同业竞争。

（二）发行人实际控制人及其控制的其他企业做出的避免同业竞争的承诺

1、发行人实际控制人做出的避免同业竞争的承诺

2007年11月10日，公司实际控制人顾正、李芳英、袁建新、王祥伟分别出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，郑重承诺如下：

“在作为上海神开石油化工装备股份有限公司实际控制人期间，本人及本人近亲属将不会以任何方式直接或间接从事与上海神开石油化工装备股份有限公司及其控股子公司现有及将来从事的业务构成同业竞争的任何活动，并愿意对违反上述承诺而给上海神开石油化工装备股份有限公司造成的经济损失承担赔偿责任”。

2、发行人实际控制人控制的其他企业做出的避免同业竞争的承诺

2007年11月26日，公司实际控制人控制的神开投资出具了《关于避免同业竞争的承诺》，郑重承诺如下：

（1）本公司确认本公司及本公司全资、控股下属企业目前没有以任何形式从事或参与神开股份或其全资、控股下属企业主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。

（2）本公司承诺将不会，并促使本公司全资、控股下属企业不会：

A、在中国境内和境外，单独或与他人，以任何形式（包括但不限于投资、

并购、联营、合资、合作、合伙、承包或租赁经营、购买上市公司股票或参股)

- (i) 直接或间接从事或参与；或
- (ii) 协助或支持神开股份或其全资、控股下属企业以外的他人从事或参与任何与神开股份或神开股份全资、控股下属企业的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争的业务或活动；

B、以其他方式介入(不论直接或间接)任何与神开股份或其全资、控股下属企业的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动”。

保荐人对发行人的同业竞争情况进行核查后认为：发行人及下属子公司与发行人的实际控制人及其控制的其他企业间没有同业竞争。

发行人律师认为：发行人不存在与控股股东或实际控制人存在同业竞争的情形，符合有关法律、法规的要求。

二、关联交易

(一) 关联方及关联关系

1、发行人的实际控制人

截至本招股书签署之日，发行人的实际控制人为：顾正、李芳英、袁建新和王祥伟。其中顾正担任发行人的董事长，李芳英担任发行人的副董事长兼总经理，袁建新担任发行人的董事兼总工程师，王祥伟担任发行人的董事兼副总经理。上述四人简介请参见本招股书“第二章 概览”之“二、发行人实际控制人简介”的相关内容。

2、发行人控股子公司

截至本招股书签署之日，发行人的控股子公司为神开石油科技、神开钻探设备、神开采油设备、神开石油仪器和神开石油服务。本公司无其他参股、合营及联营公司。具体情况请参见本招股书“第五章 发行人基本情况”之“五、发行人控股子公司简介”的内容。

3、发行人现任董事、监事和高级管理人员

发行人现任董事9名，其中3名为独立董事；现任监事3名，其中2名为股东代表监事、1名为职工代表监事；总经理1名，副总经理1名，总工程师1名，财务总

监1名，董事会秘书1名。有关本公司关键管理人员的名单及简介请参见本招股书“第八章 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”的相关内容。

4、发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业

截至本招股书签署之日，发行人实际控制人、董事、监事和高级管理人员及其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业为“上海神开投资管理有限公司”、“上海神开水处理工程有限公司”、“上海神开气体技术有限公司”和“上海石油化工机械技术研究有限公司”。上述关联方的具体情况请参见本招股书“第五章 发行人基本情况”之“六、发起人、主要股东和实际控制人的情况”的内容。

此外，发行人的另一关联方索新公司已于2007年11月30日完成工商注销手续。其具体情况如下：

索新公司持有上海市工商行政管理局2002年1月10日颁发的注册号为3101082022499《企业法人营业执照》，公司注册资本人民币200万元，公司类型为有限责任公司（国内合资），住所为“汶水路269号106室”，经营范围为“在数据采集、石油设备专业领域内从事四技服务（涉及许可经营的凭许可证经营）。电子产品，环保设备销售”。

索新公司的股东及其出资额如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	顾正	货币	50	25%
2	李芳英	货币	40	20%
3	袁建新	货币	40	20%
4	王祥伟	货币	70	35%
合计			200	100%

5、发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员

顾正先生为公司董事长，持有公司股份 33,635,097 股，占本次发行前股本总额的 24.80%，其儿子顾冰先生持有公司股份 1,270,000 股，占本次发行前股本总额的 0.94%。

李芳英女士为公司副董事长，持有公司股份 22,312,147 股，占本次发行前

股本总额的 16.45%，其配偶赵树荣先生持有公司股份 1,270,000 股，占本次发行前股本总额的 0.94%。

袁建新先生为公司董事，持有公司股份 17,670,701 股，占本次发行前股本总额的 13.03%，其配偶郑帼芳女士持有公司股份 1,270,000 股，占本次发行前股本总额的 0.94%。

王祥伟先生为公司董事，持有公司股份 17,589,393 股，占本次发行前股本总额的 12.97%，其配偶丁文华女士持有公司股份 1,270,000 股，占本次发行前股本总额的 0.94%。

（二）发行人与上述关联方之间存在的主要关联交易

发行人的关联方神开石油科技、神开钻探设备、神开采油设备、神开石油仪器和神开石油服务为发行人的全资子公司，其已纳入发行人合并会计报表范围，与发行人之间的交易已作抵销。

发行人与其他关联方之间存在的经常性的关联交易主要是发行人向其他关联方采购货物、收取租金和支付服务费，此类经常性的关联交易数额小，占发行人同期营业成本比例低。

此外，发行人还存在向其他关联方提供资金支持和提供代垫款、以及相互之间的股权转让等偶发性的关联交易。其中，发行人向其他关联方提供的资金支持已于 2007 年 4 月 23 日收回，提供的代垫款也已于 2007 年 11 月 30 日收回。具体情况如下：

1、经常性的关联交易

（1）向关联方采购货物

		单位：元								
交易主体	交易内容	2008 年			2007 年			2006 年		
		发生金额	占同期同类采购比例	占同期营业成本比例	发生金额	占同期同类采购比例	占同期营业成本比例	发生金额	占同期同类采购比例	占同期营业成本比例
神开气体技术	特种气体	2,836,846.80	100%	0.86%	44,449.36	85.48%	0.02%			
索新公司	仪器仪表	--	--	--	--	--	--	1,886,772.85	2.75%	1.20%

神开气体技术系神开集团于 2006 年 4 月设立的子公司。为专注于石油钻采设备的主业，2007 年 7 月神开集团将神开气体技术股权出售。自 2006 年 4 月成

立起至 2007 年股权出售日止神开气体技术为神开集团的子公司，2007 年股权出售日至 2008 年 12 月 31 日止为同受顾正、李芳英、袁建新、王祥伟控制的关联企业。神开石油科技因生产需要向神开气体技术购买甲烷和硫化氢等特种气体，该类特种气体主要用于色谱仪、传感器等产品的标定以及录井现场气体的标定。根据双方的供货协议，神开气体技术作为供货方以市场公允价格向神开石油科技供货。公司 2008 年向神开气体技术采购特种气体 2,836,846.80 元，较 2007 年 44,449.36 元的采购额增幅较大，主要原因在于：1) 公司通常在上半年根据全年生产计划向神开气体技术采购该等特种气体，由于 2006 年 4 月至 2007 年 7 月神开气体技术为公司合并报表范围内企业，向其采购货物金额已被合并抵销，未计入关联交易额；2) 公司客户需要现场使用特种气体作为录井标定气体，随着愈来愈多的客户提出特种气体配置需求，公司自 2008 年起逐渐根据客户要求随综合录井仪一并销售 1 年左右现场用量的特种气体，引致此类气体在 2008 年的采购量上升。由于特种气体是色谱仪和传感器等产品生产及录井现场气体标定使用的必需品，该关联交易将会持续进行。

索新公司系 2002 年 1 月 10 日由顾正、李芳英、袁建新、王祥伟等四人设立的有限责任公司，2006 年神开集团因业务发展需要向索新公司采购仪器仪表，用于综合录井仪等产品的配套。索新公司已办理了税务和工商注销手续，今后将不再发生此类关联交易。

(2) 发行人不存在向关联方销售货物的情形。

(3) 向关联方收取租金

根据发行人和神开气体技术于 2006 年 7 月 5 日签署的《租赁协议》，神开气体技术租赁使用发行人拥有的位于闵行区浦星路 1769 号公司园区内的生产用房，租赁面积为 235 平方米，年租金为 77,195.50 元，租赁期限自 2006 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日。自 2007 年 7 月神开气体技术股权出售日起至 2007 年 12 月 31 日止，发行人向神开气体技术收取租金共计 35,382.22 元。2008 年 1-12 月，发行人向神开气体技术收取租金共计 77,195.50 元。

根据发行人和神开投资于 2007 年 6 月 30 日签署的《租赁协议》，神开投资租赁使用发行人拥有的位于上海市闵行区浦星路 1769 号厂区内第 9 幢的生产用房，租赁面积为 50 平方米，年租金为 10,950.00 元，租赁期限自 2007 年 6 月 1

日至 2012 年 5 月 31 日。根据上述《租赁协议》规定，租金每 12 个月结算一次。截至 2008 年 12 月 31 日，发行人向神开投资收取租金共计 10,950.00 元。

(4) 向关联方支付服务费

单位：元

单位名称	2008 年	2007 年	2006 年
上海神开投资管理有限公司	5,847,150.28	--	--

本公司及除神开石油服务外的其他 4 家全资子公司与神开投资于 2008 年 1 月 13 日签订综合服务协议，约定神开投资从 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日提供餐饮管理、物业维修、清洁卫生、保安管理等后勤服务，本公司及上述 4 家子公司向其支付相应费用 5,847,150.28 元，占该项业务比例为 100%，占本公司同期合并营业成本的 1.77%。

根据双方协议，本公司支付予神开投资的此项服务费用的确定依据为：

- 1) 首先应参照本市第三方提供的类似服务的正常的、公平的价格予以确定；
- 2) 若没有第三方提供类似的服务可资参照，则原则上依据神开投资提供服务的实际支出加 8% 利润予以确定，所需支付的各种税费由神开投资承担，神开投资应提供成本构成依据。

本公司为专注于主营业务的生产经营，今后仍将需要第三方提供后勤服务，上述关联交易有可能持续进行。届时，公司将依据《关联交易制度》和相关法律法规中的审议、披露原则，依法与关联方签订关联交易协议，并严格按照协议中约定的定价原则进行。

(5) 关联方往来款项余额情况

单位：元

单位名称	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
其他应收款：			
上海神开气体技术有限公司	-	-	-
上海神开投资管理有限公司	-	-	-
李芳英	-	-	4,000,000.00
袁建新	-	-	3,000,000.00
王祥伟	-	-	3,000,000.00
应付账款：			
上海神开气体技术有限公司	336,315.00	622,334.50	-
上海索新数据工程有限公司	-	-	2,439,019.72
其他应付款：			

上海索新数据工程有限公司	-	-	314,400.00
上海神开投资管理有限公司	53,424.66	-	-

2、偶发性关联交易

(1) 神开集团为实际控制人提供资金支持

神开集团于2006年2月28日通过股东会决议，同意向神开集团的实际控制人李芳英、王祥伟和袁建新分别提供400万元、300万元和300万元的资金支持，用于增资神开石油科技，增资后本公司、李芳英、王祥伟和袁建新分别在神开石油科技中持股67.74%、12.90%、9.68%和9.68%。

其后，神开集团为加强对下属子公司的控制，于2007年4月23日按李芳英等三名自然人的原始出资额收购了其持有的合计32.26%的股权，李芳英等三名自然人在股权出让后即归还了神开集团对其的所有借款。

(2) 神开集团为关联方提供代垫款

神开集团于报告期内为神开水处理、神开气体技术提供代垫款，主要是代付员工的社保金等。2007年11月30日，神开水处理和神开气体技术已将上述款项归还。今后本公司与神开水处理和神开气体技术之间的关联交易将严格遵照本公司于2007年11月5日制定实施的《上海神开石油化工装备股份有限公司关联交易制度》进行。

(3) 神开集团与关联方的股权转让

神开集团于2006年12月以31.44万元的价格受让索新公司持有的石化研究所10%股权；神开集团于2007年7月向神开投资转让所持有的石化研究所100%的股权、神开水处理52%的股权、神开气体技术84%的股权，出售价格分别为314.4万元、52万元和126万元。上述股权受让或转让均按原出资额以1:1的价格定价。

石化研究所、神开水处理、神开气体技术三家公司经营的产品和发行人的全资控股子公司的产品没有关联，且2006年上述三家公司皆处于亏损状态。上述三家公司股权的出让，有利于发行人更专注于主营业务，对财务状况和经营成果有着正面的影响。

(三) 公司规范关联交易的制度安排

本公司章程规定：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。此外，本公司股

东大会、董事会议事规则中均规定了关联交易决策的公允程序。

本公司参照中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》有关规范性文件建立了独立董事制度，对本公司重大关联交易均由独立董事发表意见；本公司参照中国证监会《上市公司章程指引》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规范性文件的规定，就关联交易的定义、决策、回避制度等内容专门制定了《关联交易制度》，其中：

第十五条第三款规定：公司董事会审议关联交易时，关联董事可以参与该关联事项的审议讨论并提出自己的意见，但不得参与对该关联交易事项的表决，也不得代理其他董事行使表决权，其表决权票数不计入有效表决票数总数；该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将交易提交股东大会审议。

第十五条第四款规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东回避表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。关联股东因特殊情况无法回避时，在公司按照法律法规规定征得有关部门或证券监管部门同意后，可以参加表决，但公司应当在股东大会决议中做出详细说明，同时对非关联方的股东投票情况进行专门统计，并在决议公告中予以披露。

（四）本公司独立董事对于关联交易的意见

本公司全体独立董事对本公司报告期内发生的关联交易事项发表如下意见：

“本公司与实际控制人控制的其他关联企业之间的关联交易活动均按照一般市场经济原则进行，是合法、公允的，未发现有显失公平之处，报告期内不存在损害本公司及非关联股东利益的情况发生。本公司为保护中、小股东的权益所采取的措施，为避免不正当交易提供了适当的法律保障。本公司已采取必要措施对其他股东的利益进行了保护。”

（五）保荐人对于关联交易的意见

保荐人对发行人关联交易情况进行核查后认为：发行人上述与关联方之间的关联交易价格公允，不存在损害发行人及其他股东利益的行为。发行人已在公司章程和《关联交易制度》等文件中规定了关联交易的公允决策程序，发行人独立

董事对关联交易公允性发表了意见，发行人对关联交易的披露不存在虚假性记载、误导性陈述和重大遗漏。

（五）发行人律师对于关联交易的意见

发行人律师认为：发行人上述与关联方之间的关联交易价格公允，不存在损害发行人及其他股东利益的行为。

第八章 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的简要情况

(一) 公司董事

本公司董事共 9 人，其中独立董事 3 人，所有董事均通过股东大会选举产生，每届任期 3 年。董事任期届满，可连选连任。现任董事基本情况如下：

姓名	性别	国籍	境外居留权	出生年月	年龄	职位	任期
顾正	男	中国	无	1935 年 12 月	74 岁	董事长	3 年
李芳英	女	中国	无	1954 年 8 月	55 岁	副董事长	3 年
王祥伟	男	中国	无	1945 年 11 月	64 岁	董事	3 年
袁建新	男	中国	无	1946 年 9 月	63 岁	董事	3 年
寇玉亭	男	中国	无	1967 年 2 月	42 岁	董事	3 年
戴廷轩	男	中国	无	1965 年 6 月	44 岁	董事	3 年
胡守钧	男	中国	无	1944 年 1 月	65 岁	独立董事	3 年
汪建明	男	中国	无	1953 年 11 月	56 岁	独立董事	3 年
尤家荣	男	中国	无	1954 年 3 月	55 岁	独立董事	3 年

截至本招股书签署之日，上述董事均在任期之内。

本公司董事简历如下：

顾正先生，现任本公司董事长。

请参见本招股书“第二章 概览”之“二、发行人实际控制人简介”的相关内容。

李芳英女士，现任本公司副董事长、总经理。

请参见本招股书“第二章 概览”之“二、发行人实际控制人简介”的相关内容。

袁建新先生，现任本公司董事、总工程师。

请参见本招股书“第二章 概览”之“二、发行人实际控制人简介”的相关内容。

王祥伟先生，现任本公司董事、副总经理。

请参见本招股书“第二章 概览”之“二 发行人实际控制人简介”的相关内容。

寇玉亭先生，现任本公司董事、上海神开石油科技有限公司总经理。

中共党员，找矿地球化学专业，本科学历，工程师。先后在中原石油管理局地质录井处任助理工程师、工程师、化验室副主任、技术服务部主任、研究所所长、地质副总师等职务。1998年进入上海神开科技工程有限公司，先后任工程师、部门经理、总经理助理、副总经理职务；现任本公司董事、上海神开石油科技有限公司总经理。

戴廷轩先生，现任本公司董事、上海神开钻探设备有限公司总经理。

中共党员，矿业机械专业，本科学历，高级工程师。先后在淮南煤矿机械厂任技术员、工程师、常务副厂长，福建丰泉集团副总裁，江苏宜兴三英机械设备有限公司总经理等职务。自2005年进入上海神开石油化工有限公司，先后任总经理助理、总经理职务。现任本公司董事、上海神开钻探设备有限公司总经理。

胡守钧先生，现任本公司独立董事。

复旦大学哲学系毕业，本科学历，教授，博士生导师。先后执教于复旦大学哲学系和社会系，任助教，讲师，副教授，教授。现任复旦大学社会发展与公共政策学院学术委员会主任、传统与发展研究中心主任、兼任中国社会思想史研究会常务理事、复旦大学发展研究院研究员、上海市政府决策咨询专家、上海市伦理学会理事、上海炎黄文化研究会理事、上海群众文化研究会理事、上海市社区教育研究会学术委员会主任、上海市社区研究会理事、上海市电视新闻中心嘉宾智库专家。主要著作有《走出轮回》、《走向共生》、《社会共生论》等，发表论文数十篇。现任本公司独立董事。

汪建明先生，现任本公司独立董事。

英国赫尔大学工商管理专业，硕士学历，工程师。西安交通大学自动控制专业本科毕业后，曾在西北工业大学攻读研究生，英国利兹大学进修学习。先后任西北电业管理局调度所计算中心工程师、宁波赛格发展公司总经理、西班牙圣坦德银行上海代表处(Banco Santandar)代表、香港国泰集团高级经理、毕马威会计师事务所高级经理、德勤(上海)咨询公司董事、毅铭投资合伙有限公司副总裁(董事)等职务。现任本公司独立董事。

尤家荣先生，现任本公司独立董事。

上海财经大学会计系毕业，博士学历，教授。先后任上海财经大学助教、讲

师、副教授、教授、审计处处长，大华会计师事务所高级审计师等职务。现任上海财经大学成人教育学院院长，兼任中国审计学会理事、中国会计学会会员、上海会计学会会员、上海审计学会理事、上海内部审计学会理事、上海振华重工（集团）股份有限公司独立董事等职，参与编写《财务会计》、《经济效益审计》、《审计规范论》等教材和专著 15 本，发表论文 90 余篇。现任本公司独立董事。

（二）公司监事

本公司监事共 3 人，其中，1 名职工代表监事通过职工代表大会选举，另外 2 名监事通过股东大会选举产生，每届任期 3 年。监事任期届满，可连选连任。现任监事基本情况如下：

截至本招股书签署之日，上述监事均在任期之内。

本公司监事简历如下：

毕东杰先生，现任本公司监事会主席、神开石油科技有限公司总工程师。

机械制造专业，硕士学历，高级工程师。1997 年进入上海神开科技工程有限公司，先后任研究所工程师、机械部经理、副总工程师等职务。获得上海市人才发展资金资助、上海市闵行区职工科技创新英才称号。现任本公司监事会主席、上海神开石油科技有限公司总工程师。

王敏女士，现任本公司监事、国际贸易部总经理。

中共党员，石油地质专业，本科学历，高级工程师。先后任四川石油管理局川南矿区地质录井公司地质工程师、主任工程师等职务。2001 进入上海神开科技工程有限公司，先后任该公司技术支持部经理、市场部经理、上海神开石油化工设备有限公司副总经理等职务。现任本公司监事、国际贸易部总经理。

金盛华先生，现任本公司监事、上海神开采油设备有限公司副总经理。

中共党员，行政管理专业，大专学历。先后任石油部上海石油仪器厂销售科长、录井分厂书记兼厂长，上海市机电局上海石油化工设备有限公司销售处副处长等职务。2002 年进入上海神开石油化工设备有限公司，任上海神开石油仪器设备有限公司副总经理职务。现任本公司监事、上海神开采油设备有限公司副总经理。

（三）公司高级管理人员

截至本招股书签署之日，本公司共有 5 名高级管理人员，其基本情况如下：

姓名	性别	国籍	境外居留权	出生年月	年龄	职位	任期
李芳英	女	中国	无	1954年8月	55岁	总经理	3年
王祥伟	男	中国	无	1945年11月	64岁	副总经理	3年
袁建新	男	中国	无	1946年9月	63岁	总工程师	3年
王净	女	中国	无	1967年7月	42岁	财务总监	3年
王弥宗	男	中国	无	1951年1月	58岁	董事会秘书	3年

截至本招股书签署之日，上述高级管理人员均在任期之内。

本公司高级管理人员简历如下：

李芳英女士，请参见本节（一）公司董事。

王祥伟先生，请参见本节（一）公司董事。

袁建新先生，请参见本节（一）公司董事。

王净女士，现任本公司财务总监。

财政专业，硕士学历，中级会计师、中级经济师、IFMA 高级财务管理师、高级注册国际财务管理师。先后任上海市税务局任专管员、查账员、税务审计师，司普斯（中国）金属制品有限公司财务经理，美国诺顿船务有限公司财务总监等职务。2007年进入上海神开石油化工装备股份有限公司。现任本公司财务总监。

王弥宗先生，现任本公司董事会秘书。

中共党员，石油地质和现代文秘双专业专科学历，高级政工师。先后任吉林石油管理局第二钻井指挥部秘书、华北石油管理局钻井一公司办公室主任、华北石油管理局办公室副主任、华北石油管理局录井处处长等职务。2002年进入上海神开石油科技有限公司，先后任该公司副总经理、上海神开石油仪器有限公司总经理等职务。现任本公司董事会秘书。

截至本招股书签署之日，上述高级管理人员均在任期之内。

（四）公司核心技术人员

截至本招股书签署之日，本公司共有3名主要的核心技术人员，其基本情况如下：

姓名	性别	国籍	境外居留权	出生年月	年龄	职位
袁建新	男	中国	无	1946年9月	63岁	本公司总工程师

毕东杰	男	中国	无	1971年10月	38岁	神开石油科技总工程师
姚胥源	男	中国	无	1957年6月	52岁	神开钻探设备总工程师

本公司核心技术人员简历如下：

袁建新先生，现任本公司总工程师

请参见本招股书“第二章 概览”之“二、发行人实际控制人简介”的相关内容。

毕东杰先生，现任神开石油科技总工程师

请参见本招股书“第八章 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的简要情况”的相关内容。

姚胥源先生，现任神开钻探设备总工程师。

姚先生毕业于机械设计与制造专业，本科学历，工程师。先后任上海探矿机械厂技术项目负责人、技术科长，上海金泰股份有限公司探矿机械厂技术负责人等职务。2002年进入上海神开科技工程有限公司，先后任该公司工程师、上海神开石油化工有限公司副总工程师、总工程师等职务。现任上海神开钻探设备有限公司总工程师。

二、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其近亲属持有发行人股份的情况

本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员所持股份在报告期内的增减变动情况如下：

名字	职务	2006年末	2007年末	2008年末	最新持股比例
顾正	董事长	15,141,160	33,635,097	33,635,097	24.80%
李芳英	副董事长、总经理	9,284,310	22,312,147	22,312,147	16.45%
袁建新	总工程师	7,456,969	17,670,701	17,670,701	13.03%
王祥伟	副总经理	7,424,958	17,589,393	17,589,393	12.97%
寇玉亭	董事	712,444	1,809,608	1,809,608	1.33%
戴廷轩	董事	—	164,508	164,508	0.12%
毕东杰	监事会主席、神开石油科技总工程师	276,594	702,549	702,549	0.52%
王敏	监事	68,518	428,036	428,036	0.32%

名字	职务	2006 年末	2007 年末	2008 年末	最新持股比例
金盛华	监事	—	143,197	143,197	0.11%
王弥宗	董事会秘书	122,784	632,854	632,854	0.47%
合计		40,487,737	95,088,090	95,088,090	70.88%

本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员近亲属所持股份在报告期内的增减变动情况如下：

名字	与董事、监事、高级管理人员的近亲属关系	2006 年末	2007 年末	2008 年末	2008 年末持股比例
赵树荣	李芳英的配偶	—	1,270,000	1,270,000	0.94%
郑帼芳	袁建新的配偶	—	1,270,000	1,270,000	0.94%
丁文华	王祥伟的配偶	—	1,270,000	1,270,000	0.94%
顾冰	顾正的子女	—	1,270,000	1,270,000	0.94%
合计			5,080,000	5,080,000	3.76%

截至本招股书签署日，上述股份不存在任何质押或冻结的情况。

三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的对外投资情况

截至本招股书签署日，本公司董事顾正、李芳英、袁建新、王祥伟分别持有神开投资 35%、25%、20%和 20%的股份。

四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员薪酬情况

本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员 2008 年度领取薪酬的情况如下：

姓名	职务	年度收入（元）	领薪公司
顾正	公司董事长	450,000	公司
李芳英	公司副董事长、总经理	400,000	公司
袁建新	公司董事、总工程师	300,000	公司
王祥伟	公司董事、副总经理	300,000	公司
寇玉亭	公司董事、神开石油科技总经理	300,000	神开石油科技
戴廷轩	公司董事、神开钻探设备总经理	300,000	神开钻探设备

王弥宗	公司董事会秘书	200,000	公司
王 铮	公司财务总监	300,000	公司
毕东杰	公司监事会主席、神开石油科技总工程师	180,000	神开石油科技
王 敏	公司监事、国际贸易部经理	200,000	公司
金盛华	公司监事、神开采油设备副总经理	120,000	神开采油设备
姚胥源	神开钻探设备总工程师	180,000	神开钻探设备

上述董事、监事、高级管理人员及核心技术人员除领取薪酬外未在发行人及其关联企业享受其他待遇和退休金计划等。

五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员兼职情况

本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的兼职情况如下：

姓名	在公司任职	任职关联单位及职务	关联关系
顾正	董事长	神开投资、神开气体、石化研究所、神开水处理 董事长	同一实际控制人控制的其他企业
李芳英	副董事长、总经理	神开投资副董事长、神开气体、石化研究所、神 开水处理董事	同一实际控制人控制的其他企业
袁建新	董事、总工程师	神开投资、神开气体、石化研究所董事	同一实际控制人控制的其他企业
王祥伟	董事、副总经理	神开投资、神开气体、神开水处理董事	同一实际控制人控制的其他企业

除上表列示的兼职情况外，本公司其他董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均未在关联股东单位、同行业其他法人单位担任职务。

六、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员相互关联情况

本公司其他董事、监事、高级管理人员和核心技术人员相互之间不存在配偶关系和其他近亲属关系。

七、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员签定的协议和承诺情况

高级管理人员与核心技术人员均与本公司签订了《劳动合同》，聘用期3年，其中，任职责任与义务、辞职规定及离职后持续义务等均按照《公司章程》的有关规定执行。除此之外，上述人员没有与公司签订其他协议。

董事、监事、高级管理人员及核心技术人员作出的承诺情况见本招股书第五章“发行人基本情况”的有关内容。

八、董事、监事、高级管理人员的任职资格

本公司董事、监事、高级管理人员符合相关法律法规规定的任职资格。

九、董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

（一）董事报告期内的变动情况

2007年8月28日发行人召开创立大会，选举顾正、李芳英、袁建新、王祥伟、寇玉亭为发行人董事，公司董事由原4名增加为5名，其中寇玉亭为新增的公司董事。

2007年11月5日，发行人召开第三次临时股东大会，选举戴廷轩为发行人董事，并按照上市公司治理结构的相关要求，选举胡守钧、汪建民、尤家荣等3人为独立董事，公司董事由5名增加至9名。

（二）监事报告期内的变动情况

2007年8月28日，发行人分别召开创立大会选举王弥宗、王敏为股东代表监事、召开职工代表大会选举毕东杰为职工代表监事，公司监事会由三名监事构成；同日，发行人召开第一届监事会第一次会议，选举王弥宗为发行人监事会主席。

2007年9月18日，由于王弥宗的个人原因，发行人召开2007年第二次临

时股东大会会议，免去王弥宗监事职务，选举金盛华为监事，另外两名监事不变。同日，发行人召开第一届监事会第二次会议，选举毕东杰为发行人监事会主席。

（三）高级管理人员报告期内的变动情况

2007年9月18日，发行人召开第一届董事会第三次会议，聘任王弥宗为发行人董事会秘书。

2007年10月20日，发行人召开第一届董事会第四次会议，聘任毛蓓芳为发行人财务负责人。

2007年12月14日，由于毛蓓芳的个人原因，发行人召开第一届董事会第六次会议，免去毛蓓芳发行人财务负责人职务，聘任王铮为发行人财务总监。

除上述变动之外，本公司的董事、监事、高级管理人员不存在其他重大变动情况。

第九章 公司治理

一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书制度的建立健全及运行情况

本公司于2007年8月28日召开发行人创立大会暨第一次股东大会，通过《上海神开石油化工装备股份有限公司章程》。发行人成立以来，依据国家有关法律、法规规范运行，并且非常重视关于公司治理的各项规章制度的建立、完善和实施工作，依照《公司法》、《证券法》和《上市公司章程指引》以及《上市公司治理准则》等法规条例的规定，结合本公司实际情况，逐步建立健全了符合上市公司要求的公司治理机构。发行人设立以来，已召开了四次临时股东大会对《公司章程》的修改、重大生产、投资和财务决策、发行授权、募集资金投向等作出决议。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

1、股东的权利和义务

按照本公司《章程》第三十条的规定，公司股东主要享有下列权利：

- （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、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。

按照本公司《章程》第三十五条的规定，公司股东必须承担以下义务：

(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、股东大会的职责

按照本公司《章程》第三十八条的规定：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。股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。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。

（二）董事会制度的建立及运行情况

发行人制定了《董事会议事规则》，董事会规范运行。发行人董事严格按照公司章程和董事会议事规则的规定行使自己的权利。

1、董事会的构成

董事会由9名董事组成，其中3名为独立董事。董事会设董事长1人，副董事长1人。董事长和副董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。董事由股东大会选举或更换，任期3年。董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不能无故解除其职务。

董事任期从就任之日起计算，至本届董事会任期届满时为止。董事任期届满未及时改选，在改选出的董事就任前，原董事仍应当依照法律、行政法规、部门规章和本章程的规定，履行董事职务。

董事可以由经理或者其他高级管理人员兼任。

2、董事会的职责

董事会行使下列职权：

- (1) 召集股东大会，并向股东大会报告工作；

- (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) 聘任或者解聘公司经理、董事会秘书；根据经理的提名，聘任或者解聘公司副经理、财务总监等高级管理人员，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) 制订本章程的修改方案；
- (13) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- (14) 听取公司经理的工作汇报并检查经理的工作；
- (15) 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

董事会每年度至少召开两次会议。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。

（三）监事会制度的建立及运行情况

发行人制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。发行人监事严格按照公司章程和监事会议事规则的规定行使自己的权利。

1、监事会的构成

公司设监事会。监事会由3名监事组成，监事会设主席1名。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。

监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例为1/3。股东代表担任的监事由股东大会选举或更换（首届监事候选人由发起人推荐，由创立大会选举）。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、监事会的职责

监事会行使下列职权：

- （1）检查公司财务；
- （2）对董事、高级管理人员执行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建议；
- （3）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；
- （4）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；
- （5）向股东大会提出提案；
- （6）依照《公司法》第152条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼。

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。

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

发行人制定了《独立董事工作制度》，独立董事制度规范运行。发行人独立董事严格按照公司章程和独立董事工作制度的规定行使自己的权利。

1、独立董事的设置

公司设独立董事3名，其中至少包括一名会计专业人士（指具有高级职称或注册会计师资格的人士）。独立董事每届任期与公司其他董事任期相同，任期届满，连选可以连任，但是连任时间不得超过6年。

2、独立董事的特别职权

独立董事除具有相关法律、法规赋予董事的职权外，还享有以下特别职权：

（1）重大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。

3、独立董事对公司重大事项发表独立意见

独立董事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）公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于300万元或高于公司最近经审计净资产值的5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；

（5）公司累计和当期对外担保情况、执行证监会相关规定情况在公司年度报告中发表独立意见；

（6）变更募集资金投资项目；

（7）按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第14号—非标准无保留审计意见及其涉及事项的处理》规定，公司的财务会计报告被注册会

计师出具非标准无保留审计意见的，独立董事应对审计意见涉及事项发表意见；

- (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、证券交易所要求独立董事发表意见的其他事项；
- (10) 法律、法规及规范性文件要求独立董事发表意见的其他事项；
- (11) 公司章程规定的其他事项。

(五) 董事会秘书制度的建立健全及运行情况

根据公司章程，董事会秘书负责股东大会会议记录，股东大会记录由主持人、出席会议的董事和记录员签名，并作为公司档案由董事会秘书保存。2007年9月18日，发行人召开第一届董事会第三次会议，一致同意聘任王弥宗同志为本公司董事会秘书，任期三年。

(六) 专门委员会的设置情况

经2007年11月5日召开的公司第三次临时股东大会审议通过，设立了战略委员会、提名委员会、审计委员会及薪酬与考核委员会，并选举产生各专门委员会成员，成员名单如下：

委员会名称	成员
战略委员会	李芳英（召集人）、王祥伟、汪建明
提名委员会	胡守钧（召集人）、袁建新、尤家荣
审计委员会	尤家荣（召集人）、李芳英、汪建明
薪酬与考核委员会	汪建明（召集人）、顾正、胡守钧

上述各专门委员会成员中胡守钧、汪建明和尤家荣为公司独立董事。各专门委员会自设立以后，将按照相关规定履行职责，对完善公司的治理结构起到良好的促进作用。

二、发行人全资子公司的制度建立健全及运行情况

本公司下属各子公司的产品虽同属于石油化工设备产品，面向石油装备这一大的市场，但各产品生产加工工艺和产品用途存在差异，细分市场在客户群方面有所侧重，为便于进行生产管理和成本核算，本公司组建了以母公司下辖五家全资子公司的公司架构，下属的五家全资子公司分别为神开石油科技、神开钻探设

备、神开采油设备、神开石油仪器和神开石油服务。为了加强对公司主要利润来源的下属四家全资子公司的控制，本公司通过在神开石油科技、神开钻探设备、神开采油设备、神开石油仪器层面不设立股东会和董事会、只设执行董事或董事、利润分配权集中到神开股份董事会的形式，确保了本公司在全资子公司的控制权、利润分配权、对外投资权和对外担保权等重要方面的主导地位。神开石油服务于2008年7月15日在中国香港注册成立，未来主要定位于海外钻采设备的销售和相关技术服务。截至本招股书签署日，发行人仅任命李芳英1人为神开石油服务的董事。发行人作为神开石油服务的唯一股东，决定其利润分配计划。

发行人在中国内地设立的四家全资子公司的组织机构情况如下：

（一）股东会设立情况

本公司在内地设立的四家全资子公司不设股东会，由本公司董事会和股东大会行使下列职权：

决定公司的经营方针和投资计划；

委派和更换执行董事、非由职工代表担任的监事，决定有关执行董事、监事的报酬事项；

- 1、审查批准执行董事的报告；
- 2、审查批准监事的报告；
- 3、审查批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- 4、审查批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- 5、对公司增加或者减少注册资本作出决定；
- 6、对发行公司债券作出决定；
- 7、对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决定；
- 10、修改公司章程；
- 11、为公司股东或者实际控制人提供担保作出决议。

其中对前款第7项作出决定时，应当由本公司的股东大会作出决议；对前款其余事项作出决定时，应当由本公司的董事会作出决议。

（二）董事会设立情况

本公司在中国内地设立的四家全资子公司不设董事会，设执行董事一名，任期三年，由本公司的董事会任免。执行董事任期届满，可以连任。执行董事对本公司的董事会负责，行使下列职权：

- 1、向股东报告工作；
- 2、执行股东的决定；
- 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以及发行公司债券的方案；
- 7、制订公司合并、分立、解散或者变更公司形式的方案；
- 8、决定公司内部管理机构的设置；
- 9、决定聘任或者解聘公司经理及其报酬事项，并根据经理的提名决定聘任或者解聘副经理、财务总监及其报酬事项；
- 10、制定公司的基本管理制度。

（三）经理聘任情况

发行人在中国内地设立的四家全资子公司设经理一名，由执行董事决定聘任或者解聘。经理每届任期为三年，任期届满，连选可以连任。经理对执行董事负责，行使下列职权：

- 1、主持公司的生产经营管理工作，组织实施执行董事决定；
- 2、组织实施公司年度经营计划和投资方案；
- 3、拟订公司内部管理机构设置方案；
- 4、拟订公司的基本管理制度；
- 5、制定公司的具体规章；
- 6、提请聘任或者解聘公司副经理、财务总监；

- 7、决定聘任或者解聘除应由执行董事决定聘任或者解聘以外的负责管理人员；
- 8、执行董事授予的其他职权。

三、发行人报告期内违法违规行为情况

发行人已依法建立股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书制度，报告期内，发行人严格按照公司章程和相关法律法规的规定开展经营，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管部门处罚的情况。

四、发行人报告期内资金占用和对外担保的情况

发行人于2006年2月28日通过股东会决议，向发行人的实际控制人李芳英、王祥伟和袁建新提供资金支持用于出资成立上海神开石油科技有限公司。2007年4月23日，发行人以李芳英等三名自然人的原始出资额收购了其持有的合计32.26%的股权，李芳英等三名自然人在股权出让后即归还了发行人对其的所有借款。

发行人于报告期内为神开水处理、神开气体技术提供代垫款，主要是代付员工的社保金等，该款项已于2007年11月30日收回。

发行人于报告期内对下属子公司提供了总计7,800万元的借款担保。发行人报告期内对外担保情况请参见本招股书“第十五章 其他重要事项”之“二、重要合同”的相关内容。

除上述行为外，发行人不存在资金被实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情况，也不存在为实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

五、公司管理层对内控制度的评价及注册会计师的鉴证意见

（一）公司管理层对内控制度的评价

本公司的管理层认为：截至2008年12月31日止，本公司的内部控制制度已基本建立健全，能够适应公司管理的要求和公司发展的需要，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。公司内部控制制度制订以来，各项制度得到了有效的实施。

（二）注册会计师的鉴证意见

立信会计师事务所对本公司的内部控制制度进行了审核，并出具了信会师报字（2009）第20235号，认为本公司按照财政部《企业内部控制基本规范》与上海、深圳交易所《上市公司内部控制指引》于2008年12月31日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

第十章 财务会计信息

本章的财务会计信息及有关分析说明反映了公司及下属子公司 2006 年度、2007 年度、2008 年度经审计的会计报表及有关附注的主要内容，所引用的财务数据，非经特别说明，均引自立信会计师事务所审计的公司财务报表。

本公司提醒投资者，若欲对本公司的财务状况、经营成果及其会计政策进行更详细的了解，应当认真阅读相关的审计报告。

一、财务报表及其审计意见

（一）财务报表审计意见

立信会计师事务所受公司全体股东的委托，对公司2006年12月31日及2007年12月31日和2008年12月31日的资产负债表，2006年度、2007年度和2008年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表及财务报表附注进行了审计，并出具了信会师报字（2009）第20234号标准无保留意见审计报告。

该所及申报注册会计师认为：上海神开石油化工装备股份有限公司财务报表已经按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司2006年12月31日、2007年12月31日和2008年12月31日的财务状况，2006年度、2007年度和2008年度的经营成果、现金流量和股东权益变动情况。

（二）财务报表

资产负债表

单位：元

项目	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：						
货币资金	71,700,966.46	18,800,385.73	44,003,028.64	10,545,122.83	23,751,099.57	5,145,739.16
交易性金融资产	--	--	--	--	--	--
应收票据	1,600,000.00	--	5,310,000.00	--	100,000.00	--
应收账款	228,050,758.90	17,380,016.32	182,970,801.40	13,691,081.08	119,729,611.92	9,215,292.00
预付款项	5,959,068.28	77,300.00	4,383,723.40	4,718,755.87	3,167,200.69	6,587,005.39
应收利息	--	--	--	--	--	--
应收股利	--	128,820,730.26	--	73,471,510.60	--	--
其他应收款	7,317,210.78	24,463,247.02	4,940,965.33	46,383,748.14	14,408,141.03	53,699,519.98
存货	233,521,056.25	2,325,078.44	200,116,639.66	9,857,771.45	113,757,843.16	3,071,653.50
一年内到期的非流动资产	--	--	--	--	--	--
其他流动资产	--	--	--	--	--	--
流动资产合计	548,149,060.67	191,866,757.77	441,725,158.43	158,667,989.97	274,913,896.37	77,719,210.03
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	--	96,165,015.66	--	94,401,688.86	--	84,480,540.16
投资性房地产	--	--	--	--	--	--
固定资产	53,720,029.55	34,218,088.16	50,383,849.58	34,701,042.98	47,555,465.32	33,402,013.81
在建工程	2,026,097.00	2,026,097.00	106,000.00	106,000.00	1,522,757.39	1,522,757.39

项目	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
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	15,072,469.49	15,072,469.49	10,237,963.03	10,237,963.03	13,349,584.94	13,349,584.94
开发支出	--	--	--	--	--	--
商誉	--	--	--	--	--	--
长期待摊费用	--	--	--	--	322,776.14	--
递延所得税资产	2,095,482.23	354,952.79	1,295,527.77	463,466.22	1,089,517.20	579,011.82
其他非流动资产	--	--	--	--	--	--
非流动资产合计	72,914,078.27	147,836,623.10	62,023,340.38	139,910,161.09	63,840,100.99	133,333,908.12
资产总计	621,063,138.94	339,703,380.87	503,748,498.81	298,578,151.06	338,753,997.36	211,053,118.15

资产负债表（续）

单位：元

项目	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动负债：						
短期借款	93,000,000.00	40,000,000.00	69,000,000.00	40,000,000.00	49,000,000.00	40,000,000.00
交易性金融负债	--	--	--	--	--	--
应付票据	--	--	--	--	--	--
应付账款	164,179,211.11	11,099,389.63	111,917,752.08	7,402,672.04	74,624,286.04	9,130,115.72
预收款项	29,935,882.21	9,980,892.65	48,439,331.19	23,694,089.48	18,591,836.35	4,202,093.02
应付职工薪酬	5,679,464.74	646,580.22	5,160,345.81	3,247,558.12	6,993,658.97	3,471,234.88
应交税费	5,213,327.40	606,625.95	7,519,809.10	-2,667,590.32	16,603,541.99	5,275,856.92
应付利息	--	--	--	--	--	--
应付股利	19,467,664.92	19,467,664.92	17,633,520.66	17,633,520.66	--	--
其他应付款	3,831,506.39	2,930,198.34	1,535,875.01	11,171,990.99	2,678,004.15	12,801,101.59
一年内到期的非流动负债	--	--	--	--	--	--
其他流动负债	1,959,960.68	--	--	--	--	--
流动负债合计	323,267,017.45	84,731,351.71	261,206,633.85	100,482,240.97	168,491,327.50	74,880,402.13
非流动负债：	--	--	--	--	--	--
长期借款	15,000,000.00	--	30,000,000.00	--	--	--
应付债券	--	--	--	--	--	--
长期应付款	2,242,991.01	--	2,967,863.01	--	3,627,087.01	--
专项应付款	--	--	1,175,000.00	--	--	--
预计负债	--	--	--	--	--	--
递延所得税负债	--	--	--	--	--	--

项目	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
其他非流动负债	--	--	--	--	--	--
非流动负债合计	17,242,991.01	--	34,142,863.01	--	3,627,087.01	--
负债合计	340,510,008.46	84,731,351.71	295,349,496.86	100,482,240.97	172,118,414.51	74,880,402.13
股东权益：						
股本	135,613,392.00	135,613,392.00	135,613,392.00	135,613,392.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	7,559,158.73	7,559,158.73	7,559,158.73	7,559,158.73	--	--
减：库存股	--	--	--	--	--	--
盈余公积	35,533,137.28	18,291,516.07	24,081,569.68	6,839,948.47	52,943,123.14	35,701,501.93
未分配利润	101,847,442.47	93,507,962.36	41,144,881.54	48,083,410.89	35,452,138.38	50,471,214.09
外币报表折算差额	--	--	--	--	--	--
归属于母公司股东权益合计	280,553,130.48	--	208,399,001.95	--	138,395,261.52	--
少数股东权益	--	--	--	--	28,240,321.33	--
股东权益合计	280,553,130.48	254,972,029.16	208,399,001.95	198,095,910.09	166,635,582.85	136,172,716.02
负债和股东权益总计	621,063,138.94	339,703,380.87	503,748,498.81	298,578,151.06	338,753,997.36	211,053,118.15

利润表

单位：元

项目	2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	543,009,013.66	127,276,951.63	426,319,901.88	90,526,785.61	267,477,960.90	71,685,719.17
减：营业成本	330,306,079.13	112,274,415.74	245,231,238.57	82,413,769.61	157,317,563.40	59,474,934.27
营业税金及附加	3,370,425.45	188,854.08	2,081,027.08	227,151.11	983,206.03	206,088.73
销售费用	38,781,004.42	4,555,129.32	40,266,352.02	6,805,300.65	22,260,978.05	5,365,904.00
管理费用	57,598,855.19	8,823,266.38	44,016,195.17	4,947,742.10	27,554,448.05	4,246,705.68
财务费用	7,194,359.59	2,185,651.71	5,264,391.50	367,971.74	2,915,608.41	2,237,464.46
资产减值损失	4,147,135.71	-795,481.20	2,264,321.27	-749,308.12	3,014,196.11	13,101.25
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	--	--	--	--	--	--
投资收益（损失以“-”号填列）	--	76,271,151.82	-1,747,525.58	68,938,877.98	-278.77	32,621,688.85
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）	--	--	--	--	--	--
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	101,611,154.17	76,316,267.42	85,448,850.69	65,453,036.50	53,431,682.08	32,763,209.63
加：营业外收入	4,893,335.50	898,720.00	8,128,805.18	3,064,905.87	4,595,188.25	4,083,823.89
减：营业外支出	912,781.27	762,690.00	302,421.46	2,912.04	331,813.50	309,923.00
其中：非流动资产处置损失	68,318.21	--	283,895.85	--	326,813.50	--
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	105,591,708.40	76,452,297.42	93,275,234.41	68,515,030.33	57,695,056.83	36,537,110.52
减：所得税费用	13,969,914.95	108,513.43	14,506,334.98	115,545.60	9,560,556.78	1,381,604.38
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	91,621,793.45	76,343,783.99	78,768,899.43	68,399,484.73	48,134,500.05	35,155,506.14
归属于母公司所有者的净利润	91,621,793.45	--	76,480,031.09	--	36,744,253.92	--
少数股东损益	--	--	2,288,868.34	--	11,390,246.13	--
五、每股收益：	--	--	--	--	--	--
（一）基本每股收益	0.68	0.56	0.59	0.53	0.73	0.70
（二）稀释每股收益	0.68	0.56	0.59	0.53	0.73	0.70

现金流量表

单位：元

项目	2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
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	602,844,640.01	91,778,967.79	510,032,047.04	62,516,619.17	272,089,824.09	47,275,821.22
收到的税费返还	3,878,454.21	3,878,454.21	1,016,280.37	1,016,280.37	--	--
收到其他与经营活动有关的现金	5,135,117.62	1,722,212.75	7,236,228.22	14,705,295.07	2,327,319.21	6,437,959.59
经营活动现金流入小计	611,858,211.84	97,379,634.75	518,284,555.63	78,238,194.61	274,417,143.30	53,713,780.81
购买商品、接受劳务支付的现金	387,047,227.47	56,337,398.53	426,025,704.69	65,829,508.38	194,714,348.51	20,557,784.86
支付给职工以及为职工支付的现金	48,064,947.98	7,373,555.16	37,840,419.28	4,193,962.59	23,958,482.98	1,972,729.80
支付的各项税费	58,915,576.48	1,286,857.55	40,793,036.10	5,290,799.21	17,211,444.91	7,858,512.95
支付其他与经营活动有关的现金	60,170,664.59	8,910,803.95	32,056,166.13	4,880,866.41	21,613,177.18	29,684,183.63
经营活动现金流出小计	554,198,416.52	73,908,615.19	536,715,326.20	80,195,136.59	257,497,453.58	60,073,211.24
经营活动产生的现金流量净额	57,659,795.32	23,471,019.56	-18,430,770.57	-1,956,941.98	16,919,689.72	-6,359,430.43
二、投资活动产生的现金流量：						
收回投资收到的现金	--	--	--	--	--	--
取得投资收益收到的现金		15,040,000.00	--	8,840,666.00	--	2,878,863.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,200.00	--	1,077,169.00	--	2,334,495.42	2,320,282.92
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	--	--	4,924,000.00	4,924,000.00	--	--
收到其他与投资活动有关的现金	--	--	--	--	--	--
投资活动现金流入小计	2,200.00	15,040,000.00	6,001,169.00	13,764,666.00	2,334,495.42	5,199,145.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,535,372.33	9,369,205.08	11,700,496.33	6,256,401.33	11,888,539.68	5,436,016.19
投资支付的现金	--	1,763,326.80	--	--	--	--
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	--	--	314,400.00	10,314,400.00	--	1,160,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	--	--	462,397.92	--	--	--
投资活动现金流出小计	14,535,372.33	11,132,531.88	12,477,294.25	16,570,801.33	11,888,539.68	6,596,016.19
投资活动产生的现金流量净额	-14,533,172.33	3,907,468.12	-6,476,125.25	-2,806,135.33	-9,554,044.26	-1,396,870.27
三、筹资活动产生的现金流量：						
吸收投资收到的现金	--	--	15,707,565.00	15,707,565.00	340,000.00	--

项目	2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	--	--	--	--	340,000.00	--
取得借款收到的现金	93,000,000.00	40,000,000.00	99,000,000.00	40,000,000.00	54,000,000.00	45,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			--	--	--	--
筹资活动现金流入小计	93,000,000.00	40,000,000.00	114,707,565.00	55,707,565.00	54,340,000.00	45,000,000.00
偿还债务支付的现金	84,000,000.00	40,000,000.00	64,000,000.00	40,000,000.00	54,000,000.00	45,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	24,831,549.53	19,526,195.08	5,547,938.01	5,544,301.92	7,422,378.28	6,208,123.60
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润或偿付的利息	--	--	376,456.00	--	545,899.00	--
支付其他与筹资活动有关的现金	--	--	--	--	--	--
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金	--	--	--	--	--	--
筹资活动现金流出小计	108,831,549.53	59,526,195.08	69,547,938.01	45,544,301.92	61,422,378.28	51,208,123.60
筹资活动产生的现金流量净额	-15,831,549.53	-19,526,195.08	45,159,626.99	10,163,263.08	-7,082,378.28	-6,208,123.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	402,864.36	402,970.30	-802.10	-802.10	-959.85	-959.85
五、现金及现金等价物净增加额	27,697,937.82	8,255,262.90	20,251,929.07	5,399,383.67	282,307.33	-13,965,384.15
加：期初现金及现金等价物余额	44,003,028.64	10,545,122.83	23,751,099.57	5,145,739.16	23,468,792.24	19,111,123.31
六、期末现金及现金等价物余额	71,700,966.46	18,800,385.73	44,003,028.64	10,545,122.83	23,751,099.57	5,145,739.16

二、财务报表编制基础及合并财务报表范围

（一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照下列原则进行确认和计量，在此基础上编制财务报表：

根据财政部《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》、中国证监会《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》（证监发[2006]136 号）和《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》（证监会计字[2007]10 号）规定，公司本报告期的财务报表以 2007 年 1 月 1 日为新会计准则的首次执行日，2007 年 1 月 1 日以前的交易事项按照原执行的《企业会计制度》、《企业会计准则》和有关规定进行确认和计量，编制财务报表，并在此基础上，就《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条以及《企业会计准则解释第 1 号》规定需要追溯调整的事项，对 2007 年 1 月 1 日前的可比同期利润表和可比期初资产负债表的影响进行了追溯调整；此外，按《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》的规定对报表项目做了调整列示。

2007 年 1 月 1 日后的交易事项，按照 2006 年 2 月财政部颁发的《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）合并财务报表范围及变化情况

1、合并财务报表的原则

合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司均纳入合并财务报表的合并范围。

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基础，根据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。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、内部债权债务进行抵销。

子公司所采用的会计政策与母公司保持一致。

2、企业合并与合并财务报表

- (1) 报告期内通过同一控制下的企业合并取得的子公司：无
- (2) 报告期内通过非同一控制下的企业合并取得的子公司：无
- (3) 报告期内非企业合并方式取得的子公司

单位：万元

子公司名称	注册资本	经营范围	本公司合计持股/享有的表决权比例			是否合并报表
			2006-12-31	2007-12-31	2008-12-31	
上海神开气体技术有限公司	150	特种气体	77.33%	0.00%	0.00%	是
上海神开采油设备有限公司	1,000	采油设备	100%	100%	100%	是
神开石油工程技术服务有限公司	HKD200	技术服务	-	-	100%	是

注：神开石油工程技术服务有限公司是公司于 2008 年 7 月 15 日在香港注册成立的公司

(4) 报告期内发生的出售子公司

A. 被出售公司及出售日的确定

被出售的子公司名称	出售日	出售日的确定方法	转让价格的确定方法
上海神开水处理工程有限公司	2007-7-17	工商变更日	协议价
上海石油化工机械技术研究所有限公司	2007-7-9	工商变更日	协议价
上海神开气体技术有限公司	2007-7-13	工商变更日	协议价

B. 被出售公司情况

单位：万元

出售子公司名称	原合计持股比例	2006-12-31 净资产	出售日净资产	2007-1-1 至出售日的净利润
上海神开水处理工程有限公司	52%	44.33	43.73	-0.60
上海石油化工机械技术研究所有限公司	100%	314.12	314.12	0.00
上海神开气体技术有限公司	84%	150.00	149.84	-0.16

3、报告期内合并报表范围及其变更情况

(1) 2006 年合并范围：

母公司上海神开石油化工装备股份有限公司，子公司上海神开钻探设备有限公司、上海神开水处理工程有限公司、上海神开石油仪器有限公司、上海神开石

油科技有限公司、上海石油化工机械技术研究有限公司、上海神开气体技术有限公司，共 7 家。

新增合并单位 1 家，原因如下：

年内新设子公司上海神开气体技术有限公司。

(2) 2007 年度合并范围：

母公司上海神开石油化工装备股份有限公司，子公司上海神开钻探设备有限公司、上海神开水处理工程有限公司、上海神开石油仪器有限公司、上海神开石油科技有限公司、上海石油化工机械技术研究有限公司、上海神开气体技术有限公司、上海神开采油设备有限公司，共 8 家。

新增合并单位 1 家，原因为：年内新设子公司上海神开采油设备有限公司。

因期内出售子公司上海神开水处理工程有限公司、上海石油化工机械技术研究有限公司、上海神开气体技术有限公司，故 2007 年度的合并报表仅包括该三家公司的 2007 年 1 月 1 日至出售日的的利润表和现金流量表。

(3) 2008 年 12 月合并范围：

母公司上海神开石油化工装备股份有限公司，子公司上海神开钻探设备有限公司、上海神开石油仪器有限公司、上海神开石油科技有限公司、上海神开采油设备有限公司、神开石油工程技术服务有限公司，共 6 家。

与上年相比新增合并单位 1 家，原因为：年内新设子公司神开石油工程技术服务有限公司。

与上年相比减少合并单位 3 家，原因为：2007 年度出售了子公司上海神开水处理工程有限公司、上海石油化工机械技术研究有限公司、上海神开气体技术有限公司，上年仅合并年初至出售日的利润表和现金流量表，本期不再纳入合并范围。

三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

(一) 收入确认和计量的具体方法

1、销售商品

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额

能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

需要安装验收的产品的销售收入的确认原则：根据销售合同条款的约定，如果合同中明确产品需要安装验收，且安装验收工作是销售合同的重要组成部分的，在现场安装调试验收合格后才视为公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给了购买方，确认产品销售收入实现。

2、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，根据已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

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；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

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) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，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，按照他人使用本企业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。

4、需要安装验收产品

公司从事石油钻采设备的生产和销售，主要产品类别为井场测控设备、石油

钻探井控设备，采油井口设备和石油产品规格分析仪器等四大类，主导产品为综合录井仪、钻井仪表、防喷器和防喷器控制装置、井口装置和采油（气）树以及汽油辛烷值测定机，同时为客户提供综合录井服务。井场测控设备主要用于油气井钻井工程中的监测实时数据并提供综合分析，可满足陆地、沙漠、海洋等各种环境下的工作要求。石油钻探井控设备主要用于在钻井、修井、试油等作业中控制井口压力，防止井喷事故发生，是实现安全施工的必备设备。采油井口设备是油气田采油、注水和井下作业的主要地面设备。石油产品规格分析仪器是用于对燃料油、润滑油、润滑脂等石油产品进行专业分析、测试的检测设备。

在上述四大类产品中井场测控设备、石油钻探井控设备及采油井口设备都受产品使用现场的地质、地域及气候环境等影响，大部分需在现场进行安装调试，根据这一特性，公司对需要安装验收的产品的销售收入的确认原则为：根据销售合同条款的约定，如果合同中明确产品需要安装验收，且安装验收工作是销售合同的重要组成部分的，需在现场安装调试验收合格后才视为公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给了购买方，确认产品销售收入实现。

（二）金融资产和金融负债的核算方法

1、金融资产和金融负债的分类

管理层按照取得金融资产或承担金融负债的目的将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融资产和金融负债的确认和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付账款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。

采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债直接参考活跃市场中的报价。

（三）存货核算方法

1、存货的分类

存货分类为：原材料、低值易耗品、委托加工材料、在产品、库存商品。

2、取得存货的计价方法

日常核算取得时按实际成本计价。

债务重组取得债务人用以抵债的存货，以应收债权的公允价值为基础确定其入账价值。

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

为换入存货的成本。

以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其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按公允价值确定其入账价值。

3、发出存货的计价方法

(1) 存货发出时分产品类别按加权平均法和个别认定法计价。

(2) 周转材料的摊销方法：低值易耗品采用一次摊销法。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(四) 长期股权投资的核算

1、初始计量

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：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。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。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。

非同一控制下的企业合并：合并成本为购买日购买方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，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式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，按照发行权益性证券的公允价值作

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（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

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、被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

3、后续计量和收益确认

公司能够对被投资单位施加重大影响或共同控制的，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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；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差额，计入当期损益。

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。

成本法下公司确认投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的

收回。

权益法下在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：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，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（其他资本公积）。

（五）固定资产的计价和折旧方法

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产在同时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企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产的分类

固定资产分类为：房屋及建筑物、专用设备、通用设备、运输设备等。

3、固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

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

购买固定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，

固定资产的成以购买价款的现值为基础确定。

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

债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定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固定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固定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固定资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按公允价值确定其入账价值。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

4、固定资产折旧计提方法

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、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

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。

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	10年-50年	5	9.5-1.9
专用设备	10年	5	9.5
通用设备	5年	5	19
运输设备	5年	5	19

（六）在建工程的核算方法

1、在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、在建工程的初始计量和后续计量

在建工程按照实际发生的支出确定其工程成本，并单独核算。工程达到预定可使用状态前因进行试运转所发生的净支出，计入工程成本。在建工程项目在达到预定可使用状态前所取得的试运转过程中形成的、能够对外销售的产品，其发生的成本，计入在建工程成本，销售或转为库存商品时，按实际销售收入或按预计售价冲减工程成本。在建工程发生的借款费用，符合借款费用资本化条件的，在所购建的固定资产达到预计可使用状态前，计入在建工程成本。

3、在建工程结转为固定资产的时点

在建工程项目按所建造资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造固定资产的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

上述“达到预定可使用状态”，是指固定资产已达到本公司预定的可使用状态。当存在下列情况之一时，则认为所购建的固定资产已达到预定可使用状态：

(1) 固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或者实质上已经全部完成；

(2) 已经过试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或者能够稳定地生产出合格产品时，或者试运行结果表明能够正常运转或营业时；

(3) 该项固定资产建造上的后续支出金额很少或者几乎不再发生；

(4) 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求相符或基本相符，即使有极个别地方与设计或合同要求不相符，也不足以影响其正常使用。

（七）无形资产的核算方法

1、无形资产的确认条件

无形资产，是指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。

无形资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

- (1) 与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该无形资产的成本能够可靠地计量。

2、无形资产的计价方法

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

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且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。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

3、无形资产使用寿命及摊销

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	许可土地使用年限
软件	5 年	预计使用年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

使用寿命有限的无形资产在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。

本公司报告期内使用寿命有限的无形资产包括土地使用权。

(八) 长期待摊费用的摊销方法及摊销年限

长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：

- 1、预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销；
- 2、经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

（九）借款费用资本化

1、借款费用资本化的确认原则

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- （1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- （2）借款费用已经发生；
- （3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，借款费用暂停资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

2、借款费用资本化期间

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

3、借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或

者进行暂时性投资取得的投资收益)及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前,予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率,计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的,按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额,调整每期利息金额。

(十) 主要资产的减值

1、金融资产的减值

公司在每个资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查,以判断是否有证据表明金融资产已由于一项或多项事件的发生而出现减值。减值事项是指在该等资产初始确认后发生的、对预期未来现金流量有影响的,且公司能对该影响做出可靠计量的事项。

(1) 应收款项

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值,则将其账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益。可收回金额是通过对其的未来现金流量(不包括尚未发生的信用损失)按原实际利率折现确定,并考虑相关担保物的价值(扣除预计处置费用等)。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小,在确定相关减值损失时,不对其预计未来现金流量进行折现。

期末对于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发生了减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备。

单项金额重大是指:应收款项余额前五名或占应收账款余额 10%以上的款项之和。

对于期末单项金额非重大的应收款项,采用与经单独测试后未减值的应收款项一起按账龄作为类似信用风险特征划分为若干组合,再按这些应收款项组合的期末余额的一定比例计算确定减值损失,计提坏账准备。

除已单独计提减值准备的应收款项外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有应收款项按账龄段划分的类似信用风险特征组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定以下坏账准备计提的比例：

应收账款账龄	坏账准备计提比例（%）
一年以内	5
一至二年	10
二至三年	20
三至四年	30
四至五年	50
五年以上	100

（2）可供出售金融资产

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

可供出售金融资产的减值损失一经确认，不再通过损益转回。

（3）持有至到期投资

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

2、存货跌价准备

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和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基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、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，则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的，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。

3、长期股权投资的减值

成本法核算的、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，其减值损失是根据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进行确定。

其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

4、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期非金融资产的减值

对于固定资产、在建工程、无形资产等长期非金融资产，公司在每期末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产、在建工程、无形资产等长期非金融资产资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，企业以单项资产为基础估计其可收回

金额。企业难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组的认定以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑公司管理层管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。资产组一经确定，各个会计期间保持一致。

在合并财务报表中反映的商誉，不包括子公司归属于少数股东权益的商誉。但对相关的资产组进行减值测试时，将归属于少数股东权益的商誉包括在内，调整资产组的账面价值，然后根据调整后的资产组账面价值与其可收回金额进行比较。如上述资产组发生减值的，该损失按比例扣除少数股东权益份额后，来确认归属于母公司的商誉减值损失。

（十一）所得税核算方法

公司在计算确定当期所得税（即当期应交所得税）以及递延所得税（递延所得税费用或收益）的基础上，将两者之和确认为利润表中的所得税费用（或收益），但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

递延所得税是由于财务报表中资产及负债的账面金额与其用于计算应税利润的相应税基之间的差额所产生的预期应付或可收回税款。递延所得税采用资产负债表负债法核算。

资产负债表日，公司按照暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债、递延所得税资产以及相应的递延所得税费用（或收益）。一般情况下，所有应税暂时性差异产生的递延所得税负债均予确认，而递延所得税资产则只能在未来应纳税利润足以用作抵销暂时性差异的限度内，才予以确认。如果暂时性差异是由商誉，或在某一既不影响纳税利润、也不影响会计利润的交易（除了实际合并）中的其他资产和负债的初始确认下产生的，则该递延所得税资产及负债则不予确认。

对合营公司及联营公司投资，以及在合营公司的权益产生的应税暂时性差异会确认为递延所得税负债，但公司能够控制这些暂时性差异的转回，而且暂时性差异在可预见的将来很可能不会转回的情况则属例外。

公司在每一资产负债表日对递延所得税资产的账面价值进行核查，并且在未来不再很可能有足够纳税所得以转回部份或全部递延所得税资产时，按不能转回的部份扣减递延所得税资产。

递延所得税是以预期于相关资产实现或相关负债清偿当期所使用的所得税率计算。递延所得税通常会计入损益，除非其与直接计入权益的项目有关，在这种情况下，递延所得税也会作为权益项目处理。

递延所得税资产及负债只有在与它们相关的所得税是由同一个税务机构征收，并且公司打算以净额结算其当期所得税资产及负债时才互相抵销。

（十二）报告期内主要会计政策、会计估计的变更及其影响

1、会计政策的变更情形

根据财政部《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》、中国证监会《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》（证监发[2006]136 号）和《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》（证监会计字[2007]10 号）规定，公司本报告期的财务报表确定 2007 年 1 月 1 日为新会计准则的首次执行日，2007 年 1 月 1 日以前的交易事项按照原执行的《企业会计制度》、《企业会计准则》和有关规定进行确认和计量，并编制财务报表，在此基础上，就《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条以及《企业会计准则解释第 1 号》（财会[2007]14 号）、《企业会计准则解释第 2 号》（财会[2008]11 号）的相关内容，对 2007 年 1 月 1 日前的可比同期利润表和可比期初资产负债表的影响进行了追溯调整，同时根据《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》的规定，对可比期间财务报表进行了相应的调整。主要涉及的事项为：

（1）所得税的会计处理方法由应付税款法改为资产负债表债务法，按照《企业会计准则第 18 号—所得税》的规定，在首次执行日对资产、负债的账面价值与计税基础不同形成的暂时性差异的所得税影响进行追溯调整，并将影响金额调整留存收益。

（2）对子公司的长期股权投资，公司原根据《企业会计制度》和有关规定按照权益法核算；在首次执行日，以 2006 年 12 月 31 日的长期股权投资账面余

额作为认定成本，并按照《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》改为成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

公司对子公司长期股权投资，其账面价值在公司改制设立股份有限公司时已折合为股本，所以不再按照《企业会计准则解释第 1 号（财会[2007]14 号）》所要求的视同该子公司自最初即采用成本法核算进行追溯调整，合并财务报表的编制也采用同一原则处理。

(3) 按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的第五条的规定，对非同一控制下企业合并产生的子公司的长期股权投资的贷方差额，2007 年 1 月 1 日以前计入资本公积，在首次执行日改为调整留存收益，并予以追溯调整。

(4) 按照《企业会计准则第 33 号—合并会计报表》的规定，合并报表中子公司少数股东权益在新企业会计准则下计入股东权益。

2、上述会计政策变更对合并报表的影响如下：

单位：元

项 目	所得税的核算由应付税款法改为资产负债表债务法	股权投资贷差由计入资本公积改为计入营业外收入	合并报表中子公司少数股东权益转列于所有者权益	合 计
对 2006 年初股东权益的影响	712,884.72	-	17,370,095.43	18,082,980.15
对 2006 年度净利润的影响	376,632.48	-	-	376,632.48
对 2006 年末股东权益的影响	1,089,517.20	-	28,240,321.33	29,329,838.53
对 2007 年度净利润的影响	206,010.57	1,951,109.31	-	2,157,119.88
对 2007 年末资本公积的影响	-	-1,951,109.31	-	-1,951,109.31
对 2007 年末股东权益的影响	1,295,527.77	-	-	1,295,527.77
对 2008 年度净利润的影响	799,954.46	-	-	799,954.46
对 2008 年末资本公积的影响	-	-1,951,109.31	-	-1,951,109.31
对 2008 年末股东权益的影响	2,095,482.23	-	-	2,095,482.23

3、上述会计政策变更对母公司报表的影响如下：

单位：元

项 目	所得税的核算由应付	股权投资贷差由计	对子公司的投资由	合 计
-----	-----------	----------	----------	-----

	税款法改为资产负债 表债务法	入资本公积改为计 入营业外收入	权益法改为成本法 核算	
对 2006 年初股东权益影响	538,454.96	-	-	538,454.96
对 2006 年度净利润的影响	40,556.86	-	-	40,556.86
对 2006 年末股东权益的影响	579,011.82	-	-	579,011.82
对 2007 年度净利润的影响	-115,545.60	-	-7,983,633.73	-8,099,179.33
对 2007 年末资本公积的影响		-1,951,109.31	-	-1,951,109.31
对 2007 年末股东权益的影响	463,466.22	-1,951,109.31	-7,983,633.73	-9,471,276.82
对 2008 年度净利润的影响	-108,513.43	-	-17,140,476.66	-17,248,990.09
对 2008 年末资本公积的影响	-	-1,951,109.31	-	-1,951,109.31
对 2008 年末股东权益的影响	354,952.79	-1,951,109.31	-25,124,110.39	-26,720,266.91

四、公司最近一年的收购、兼并情况

公司最近一年无收购、兼并情况。

五、经注册会计师核验的非经常性损益表

以下数据已经立信会计师事务所核验。

单位：元

项目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
非流动资产处置损益	-66,148.21	791,433.21	2,005,623.52
计入当期损益的政府补助	4,767,805.00	4,417,208.64	1,852,710.17
收购子公司少数股权应享有被收购股权对应的净资产价值产生的收益	-	1,951,109.31	-
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-721,102.56	666,632.56	405,041.06
所得税影响额	-900,706.97	-890,291.16	-639,506.21
少数（股东）所有者权益影响额	-	-142,179.06	-90,619.84
非经常性损益合计	3,079,847.26	6,793,913.50	3,533,248.70

净利润（归属于母公司的净利润）	91,621,793.45	76,480,031.09	36,744,253.92
扣除非经常性损益后的净利润	88,541,946.19	69,686,117.59	33,211,005.22

2006 年度、2007 年度和 2008 年度母公司股东享有的非经常性损益占同期归属于母公司股东的净利润比例不大，对公司经营成果无重大影响。

六、最近一期末主要固定资产情况

（一）固定资产原价

单位：元

类别	房屋及建筑物	专用设备	通用设备	运输设备	合计
2007 年 12 月 31 日	36,472,382.46	21,196,912.42	11,579,518.86	7,854,055.93	77,102,869.67
本期增加	1,631,298.58	3,530,543.67	4,368,373.20	110,000.00	9,640,215.45
本期减少	-	9,198.00	1,506,240.00	-	1,515,438.00
2008 年 12 月 31 日	38,103,681.04	24,718,258.09	14,441,652.06	7,964,055.93	85,227,647.12

固定资产减少主要系清理报废。

（二）累计折旧

单位：元

类别	房屋及建筑物	专用设备	通用设备	运输设备	合计
2007 年 12 月 31 日	5,168,907.86	11,882,137.72	6,034,316.01	3,633,658.50	26,719,020.09
本期提取	1,458,243.28	1,640,381.68	1,761,084.70	1,163,589.69	6,023,299.35
本期减少	-	8,738.10	1,225,963.77	-	1,234,701.87
2008 年 12 月 31 日	6,627,151.14	13,513,781.30	6,569,436.94	4,797,248.19	31,507,617.57

（三）固定资产账面价值

单位：元

类别	房屋及建筑物	专用设备	通用设备	运输设备	合计
2007 年 12 月 31 日	31,303,474.60	9,314,774.70	5,545,202.85	4,220,397.43	50,383,849.58
本期增加	1,631,298.58	3,530,543.67	4,368,373.20	110,000.00	9,640,215.45
本期减少	1,458,243.28	1,640,841.58	2,041,360.93	1,163,589.69	6,304,035.48

2008年12月31日	31,476,529.90	11,204,476.79	7,872,215.12	3,166,807.74	53,720,029.55
-------------	---------------	---------------	--------------	--------------	---------------

(四) 截至2008年12月31日, 已提足折旧仍继续使用的固定资产

单位: 元

类别	原价	累计折旧	账面净值
专用设备	2,609,603.75	2,479,407.97	130,195.78
通用设备	9,908,353.75	9,506,462.43	401,891.32
运输设备	1,964,797.56	1,866,557.68	98,239.88
合计	14,482,755.06	13,852,428.08	630,326.98

(五) 在建工程

单位: 元

工程项目名称	2008年1月1日	本年增加	本期减少		2008年12月31日	资金来源
			转入固定资产	其他减少		
厂房扩建	106,000.00	1,920,097.00	-	-	2,026,097.00	自筹
合计	106,000.00	1,920,097.00	-	-	2,026,097.00	

七、最近一期末无形资产情况

截至2008年12月31日, 公司的无形资产情况如下:

单位: 元

项目	土地使用权	财务软件	合计
2007年12月31日	10,651,729.98	467,440.00	11,119,169.98
本期增加	3,677,100.00	1,897,345.00	5,574,445.00
2008年12月31日	14,328,829.98	2,364,785.00	16,693,614.98

注: 2008年度公司从上海市闵行区房屋土地管理局受让了位于上海市闵行区147街坊的土地使用权。

八、最近一期末长期股权投资

单位: 元

	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
账面余额	96,165,015.66	94,401,688.86	84,480,540.16

减值准备

-

-

-

公司对子公司上海神开水处理工程有限公司、上海神开钻探设备有限公司、上海神开石油仪器有限公司、上海神开石油科技有限公司、上海石油化工机械技术研究有限公司、上海神开气体技术有限公司 2006 年长期股权投资根据原执行的《企业会计制度》、《企业会计准则》和有关规定采用权益法核算；在 2007 年 1 月 1 日首次执行日，根据新会计准则以 2006 年 12 月 31 日的长期股权投资账面余额作为首次执行日的认定成本，并改按成本法核算。公司于 2007 年 7 月将上海神开水处理工程有限公司、上海石油化工机械技术研究有限公司、上海神开气体技术有限公司三家公司的股权予以出售转让。

截至 2008 年 12 月 31 日，公司的长期股权投资情况如下：

单位：元

被投资单位名称	投资起止期	截至期末占被投资单位实收资本比例	初始投资额	期初余额	本期增减变动		期末余额
					合计	投资增减额	
上海神开钻探设备有限公司	2002-9-28 至 2012-9-27	100%	9,000,000.00	40,932,946.92	-	-	40,932,946.92
上海神开石油仪器有限公司	2005-3-17 至 2020-3-16	100%	5,600,000.00	8,688,782.33	-	-	8,688,782.33
上海神开石油科技有限公司	2005-8-9 至 2020-8-8	100%	21,000,000.00	34,779,959.61	-	-	34,779,959.61
上海神开采油设备有限公司	2007-2-27 至 2022-2-26	100%	10,000,000.00	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00
神开石油工程技术服务有限公司	2008-7-15 至 2018-7-14	100%	1,763,326.80	-	1,763,326.80	1,763,326.80	1,763,326.80
合计	-	-	47,363,326.80	94,401,688.86	1,763,326.80	1,763,326.80	96,165,015.66

九、最近一期末主要债项

（一）短期借款

截至 2008 年 12 月 31 日，公司短期借款余额为 9,300 万元，其中，保证借款余额为 5,300 万元，抵押借款余额为 4,000 万元。短期借款 2008 年 12 月 31 日比 2007 年末增加 2,400 万元，增加比例为 34.78%，增加的主要原因为：生产经营规模扩大，流动资金需求增加。

（二）长期借款

截至 2008 年 12 月 31 日，公司长期借款余额为 1,500 万元，全部为保证借款。

长期借款 2008 年 12 月 31 日比 2007 年末减少 1,500 万元，原因为到期归还借款。

（三）应付账款及其他应付款

截至 2008 年 12 月 31 日，公司应付账款余额为 164,179,211.11 元，其中超过 1 年的大额应付账款合计 2,914,092.88 元，占应付账款余额的 1.77%。截至本期末止无应付持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东的款项。

截至 2008 年 12 月 31 日，公司其他应付款余额为 3,831,506.39 元。截至本期末止无应付持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东的款项。

（四）预收账款

截至 2008 年 12 月 31 日，公司的预收账款余额为 29,935,882.21 元，无预收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东及其他关联方的款项。

（五）应付职工薪酬

截至 2008 年 12 月 31 日，公司的应付职工薪酬具体如下：

单位：元

项 目	2008 年 1 月 1 日	本期增加	本期支付	2008 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	-	46,477,405.54	41,962,405.54	4,515,000.00
二、职工福利费	3,594,623.21	1,748,868.31	5,343,491.52	-
三、社会保险费	44,753.79	5,731,081.10	5,775,570.79	264.10
四、住房公积金	27,097.78	1,479,397.56	1,506,495.34	-
五、工会经费和职工教育经费	1,493,871.03	295,443.07	625,113.46	1,164,200.64
合计	5,160,345.81	55,732,195.58	55,213,076.65	5,679,464.74

（六）应交税费

1、应交税费的构成

单位：元

税 种	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
增值税	2,563,261.47	723,051.33	4,780,532.31
营业税	31,041.83	26,871.81	160,311.80
城建税	278,943.60	196,190.89	52,438.39
企业所得税	-1,476,020.06	5,168,972.38	11,065,591.51
个人所得税	3,592,945.68	1,247,769.96	346,197.50
教育费附加	167,366.16	117,714.54	149,332.85
河道管理费	55,788.72	39,238.19	49,137.63
合计	5,213,327.40	7,519,809.10	16,603,541.99

2008 年末比 2007 年末减少 2,306,481.70 元，减少比例 30.67%，减少的主要原因为：公司预缴所得税的金额超过其实际应缴纳的金额，使应交企业所得税额减少。

应交税费 2007 年末比 2006 年末减少 9,083,732.89 元，减少比例 54.71%，减少的主要原因为：

(1) 公司销售及生产规模逐年扩大，原材料采购及储备相应增加，期末留抵增值税进项税额较大，应交增值税额减少；

(2) 公司缴纳了应交的所得税，使应交企业所得税额减少。

(七) 应付股利

截至 2008 年 12 月 31 日，公司应付股利余额为 19,467,664.92 元，原因为：公司将按 2008 年度经审计的提取法定公积金和公益金后的剩余利润的 30%，向 2008 年 12 月 31 日登记于股东名册的股东分配现金红利；按此政策分配后的截至 2008 年 12 月 31 日的剩余滚存利润 93,507,962.36 元及 2009 年 1 月 1 日以后产生的未分配利润由公司首次公开发行 A 股股票完成后的所有新老股东共同享有。

(八) 专项应付款

截至 2008 年 12 月 31 日，公司专项应付款余额为 0 元。

(九) 长期应付款

截至 2008 年 12 月 31 日，公司尚有 2,242,991.01 元的长期应付款，为代付款，形成原因为：2002 年，本公司、上海电气企业发展有限公司及惠明等 22 个自然人共同出资成立了上海神开石油化工设备有限公司（2007 年 2 月更名为上海神开钻探设备有限公司），主要从事井控设备、油品分析仪器的生产销售业务。

上海电气企业发展有限公司以其下属的上海第一石油机械厂、上海第二石油机械厂和上海石油仪器厂的部分资产出资，上海电气企业发展有限公司自神开钻探设备设立后，不再经营上述业务，并与下属的从事上述业务的原上海第一石油机械厂、上海第二石油机械厂和上海石油仪器厂的 193 名职工解除了劳动关系，由神开钻探设备安置上岗。为支持神开钻探设备的发展，经与每一位转入神开钻探设备的员工协商并签订相关协议书确定，相关经济补偿费由上海电气企业发展有限公司一次性支付给合资公司，由神开钻探设备代为按期支付。

193 名职工的经济补偿费总额为 7,442,567.00 元。截至 2008 年 12 月 31 日，尚未支付的余额为 2,242,991.01 元。根据相关协议书的约定，全部经济补偿费将于该 193 名职工退休前或离职时支付完毕。

十、报告期各期末所有者权益表

单位：元

项目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
股本	135,613,392.00	135,613,392.00	50,000,000.00
资本公积	7,559,158.73	7,559,158.73	--
盈余公积	35,533,137.28	24,081,569.68	52,943,123.14
未分配利润	101,847,442.47	41,144,881.54	35,452,138.38
少数股东权益	--	--	28,240,321.33
股东权益合计	280,553,130.48	208,399,001.95	166,635,582.85

公司全体股东在 2006 年 4 月增资 19,000,000.00 元，公司股本由 2005 年度的 31,000,000.00 元增加至 50,000,000.00 元。2007 年 8 月，以截至 2007 年 7 月 31 日的公司的净资产折股整体改制设立股份有限公司，共折合股本 127,000,000.00 元。2007 年 9 月戴廷轩等 63 名自然人以现金增资公司，公司股本增加至 135,613,392.00 元。

资本公积形成的原因是：（1）2007 年 8 月，公司以截至 2007 年 7 月 31 日的净资产计 127,464,985.73 元按 1:1 的比例折合股本整体改制设立上海神开石油化工装备股份有限公司，共计折合股本 127,000,000.00 元，净资产大于股本部分 464,985.73 元计入资本公积；（2）2007 年 9 月公司增资 8,613,392.00 元，由戴廷轩等 63 个自然人以每股 1.823622 元的价格认购，形成股本溢价 7,094,173.00 元。

盈余公积形成的原因是：（1）根据历次股东会决议，计提法定盈余公积、任意盈余公积和法定公益金；（2）根据财政部财企（2006）67号文“关于《公司法》施行后有关财务处理问题的通知”的规定，将2005年12月31日的法定公益金余额转入任意盈余公积；（3）2007年8月，以截至2007年7月31日的公司净资产折股整体改制设立上海神开石油化工装备股份有限公司，盈余公积转入股本。

十一、报告期内各期现金流情况

本公司2008年1-12月现金及现金等价物净增加额为27,697,937.82元。有关经营活动、筹资活动和投资活动产生的现金流量情况如下：

单位：元

项目	2008年度	2007年度	2006年度
经营活动产生的现金流入	611,858,211.84	518,284,555.63	274,417,143.30
经营活动产生的现金流出	554,198,626.52	536,715,326.20	257,497,453.58
经营活动产生的现金流量净额	57,659,585.32	-18,430,770.57	16,919,689.72
投资活动产生的现金流入	2,200.00	6,001,169.00	2,334,495.42
投资活动产生的现金流出	14,535,372.33	12,477,294.25	11,888,539.68
投资活动产生的现金流量净额	-14,533,172.33	-6,476,125.25	-9,554,044.26
筹资活动产生的现金流入	93,000,000.00	114,707,565.00	54,340,000.00
筹资活动产生的现金流出	108,831,549.53	69,547,938.01	61,422,378.28
筹资活动产生的现金流量净额	-15,831,549.53	45,159,626.99	-7,082,378.28
汇率变动对现金的影响	402,864.36	-802.10	-959.85
现金及现金等价物净增加额	27,697,937.82	20,251,929.07	282,307.33

报告期内公司不存在不涉及现金收支的重大投资和筹资活动事项。

十二、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

2009年2月11日公司2009年第一次董事会议审议通过《关于上海神开石油化工装备股份有限公司2009年度关联交易计划的议案》，根据公司经营需要，2009年公司将继续与上海神开投资管理有限公司、上海神开气体技术有限公司发生日常关联交易，交易事项主要为采购货物和支付服务费。

(二) 或有事项

1、未决诉讼或仲裁形成的或有负债：无

2、期末已备书未到期商业承兑汇票：无

3、截至 2008 年 12 月 31 日公司为关联方及其他单位提供债务担保形成的或有事项：

担保单位	被担保单位	担保内容	担保金额	债务到期日	对本公司的财务影响
上海神开石油化工装备股份有限公司	上海神开钻探设备有限公司	流动资金借款	4,000,000.00	2009-3-20	承担连带还款责任
上海神开石油化工装备股份有限公司	上海神开钻探设备有限公司	流动资金借款	5,000,000.00	2009-8-17	承担连带还款责任
上海神开石油化工装备股份有限公司	上海神开钻探设备有限公司	流动资金借款	10,000,000.00	2009-12-20	承担连带还款责任
上海神开石油化工装备股份有限公司	上海神开钻探设备有限公司	流动资金借款	15,000,000.00	2009-12-16	承担连带还款责任
上海神开石油化工装备股份有限公司	上海神开钻探设备有限公司	流动资金借款	15,000,000.00	2010-3-26	承担连带还款责任
上海神开石油化工装备股份有限公司	上海神开石油科技有限公司	流动资金借款	19,000,000.00	2009-6-10	承担连带还款责任

注：被担保单位均为合并范围内的子公司。

(三) 承诺事项

公司以部分资产抵押获得银行借款，截至 2008 年 12 月 31 日公司的资产抵押、质押情况如下：

序号	抵押单位	借款单位	抵押资产	抵押资产原值	贷款银行	借款金额	借款起始日	借款终止日
1	上海神开石油化工装备股份有限公司	上海神开石油化工装备股份有限公司	房屋建筑物	31,348,270.02	中国银行南汇支行	40,000,000.00	2008-10-23	2009-10-22
2	上海神开石油化工装备股份有限公司	上海神开石油化工装备股份有限公司	土地使用权	14,328,829.98				

(四) 其他重要事项

1、2007年11月5日公司2007年度第三次临时股东大会审议通过了《关于上海神开石油化工装备股份有限公司首次公开发行人民币普通股股票（A股）并上市的议案》。2008年7月23日，中国证券监督管理委员会发行审核委员会2008年第107次会议审议通过了公司首次公开发行人民币普通股股票（A股）的申请。

2008年11月6日，公司2008年第二次临时股东大会审议通过了《关于延长〈公司首次公开发行人民币普通股股票（A股）并上市的决议〉有效期的议案》，有效期延长至2009年12月31日。

2、2008年12月31日公司2008年第三次临时股东大会通过决议：

调整公司于2007年度第三次临时股东大会作出的对《关于公司首次公开发行人民币普通股股票（A股）前滚存利润分配政策的议案》的决议，对2008年度利润分配方案为：按经中国会计师事务所审计后的2008年度税后利润数额提取15%作为盈余公积，剩余利润的30%向2008年12月31日登记于股东名册的股东分配现金红利；按此政策分配后的截至2008年12月31日的剩余滚存利润及2009年1月1日以后产生的未分配利润由公司首次公开发行A股股票完成后的所有新、老股东按持股比例共同享有。

3、2008年10月20日公司第一届董事会2008年第五次会议决议，同意子公司执行董事李芳英同志提出的《关于下属四家子公司2007年年度分配原则方案的议案》即：提出的《关于下属四家子公司2008年年度分配原则方案的议案》即：上海神开石油科技有限公司、上海神开钻探设备有限公司在2008年度财务决算时，其税后利润提取15%计入公积金留存于子公司，其余全额上缴股份公司。上海神开采油设备有限公司、上海神开石油仪器有限公司税后利润提取15%计入公积金，其余部分留存于子公司，不上缴股份公司。对该等子公司的利润分配，公司已作为投资收益计入了当期损益。

十三、主要财务指标

（一）主要财务指标

项目	2008年度	2007年度	2006年度
流动比率（倍）	1.70	1.69	1.63
速动比率（倍）	0.97	0.92	0.96
资产负债率（母公司）	24.94%	33.65%	35.48%

项目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
资产负债表（合并）	54.83%	58.63%	50.81%
应收账款周转率（次/年）	2.50	2.67	2.47
存货周转率（次/年）	1.52	1.56	1.68
息税折旧摊销前利润（元）	119,267,531.35	105,248,446.76	67,092,904.19
利息保障倍数（倍）	16.28	19.43	21.14
每股经营活动现金流量净额（元/股）	0.43	-0.14	0.34
每股净现金流量（元/股）	0.20	0.15	0.01
无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例	0.68%	0.18%	0.18%

上述指标的计算公式如下：

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. 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
5. 存货周转率=营业成本/存货平均余额
6. 息税折旧摊销前利润=税前利润+利息费用+资产减值准备+折旧支出+待摊费用摊销额+长期待摊费用摊销额+无形资产摊销
7. 利息保障倍数=（税前利润+利息费用）/利息费用
8. 每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
9. 每股净现金流量=现金流量净额/期末股本总额
10. 无形资产占净资产比例=无形资产净值（扣除土地使用权）/期末归属于母公司股东权益

（二）报告期内净资产收益率及每股收益

按照证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号--净资产收益率和每股收益的计算及披露》，公司报告期的净资产收益率及每股收益如下：

2008 年	净资产收益率（%）		每股收益（人民币元）	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司普通股股东的合并净利润	32.66	36.04	0.68	0.68
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的合并净利润	31.56	34.83	0.65	0.65
2007 年	净资产收益率（%）		每股收益（人民币元）	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司普通股股东的合并净利润	36.70	43.27	0.59	0.59

扣除非经常性损益后归属于 母公司普通股股东的合并净 利润	33.44	39.42	0.54	0.54
2006年	净资产收益率(%)		每股收益(人民币元)	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司普通股股东的 合并净利润	26.55	30.22	0.73	0.73
扣除非经常性损益后归属于 母公司普通股股东的合并净 利润	24.00	27.31	0.66	0.66

上述指标的计算公式如下：

1. 全面摊薄净资产收益率=报告期利润÷期末净资产

2. 基本每股收益= $P/(S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k)$

其中：P 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；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

3. 稀释每股收益= $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中：P 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。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的影响，直至稀释每股收益达到最小。

4. 加权平均净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$

其中：P 为报告期利润；E₀ 为期初净资产；NP 为报告期净利润；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

十四、资产评估

在公司改制设立股份有限公司时，上海上会资产评估有限公司对上海神开石油化工装备股份有限公司截至 2007 年 7 月 31 日的资产负债情况进行了评估，并出具了沪上会整评报（2007）第 198 号资产评估报告书。本次评估未调账。

本次资产评估对各项资产主要采用重置成本法评估，并以单项资产加总法对委估企业的整体资产价值进行评估。

资产评估结果汇总表如下：根据评估结果，本公司的净资产增值率为81.17%，主要系长期投资和土地使用权增值所致。

单位：万元

项 目	账面净值	调整后账面净值	评估值	增减额	增减率%
	A	B	C	D=C-B	E=D/B
流动资产	8,228.88	8,228.88	8,477.44	248.56	3.02
长期投资	9,698.13	9,698.13	16,586.47	6,888.34	71.03
固定资产	3,596.32	3,596.32	3,992.79	396.47	11.02
其中：在建工程	251.78	251.78	244.27	-7.51	-2.98
建筑物	2,892.38	2,892.38	3,165.24	272.86	9.43
设备	452.16	452.16	583.28	131.12	29.00
无形资产	1,027.77	1,027.77	4,170.69	3,142.92	305.80
其中：土地使用权	994.16	994.16	4,137.08	3,142.92	316.14
其他资产	37.25	37.25	0.00	-37.25	-100.00
资产总计	22,588.35	22,588.35	33,227.39	10,639.04	47.10
流动负债	9,841.85	9,841.85	10,066.20	224.35	2.28
长期负债					
负债总计	9,841.85	9,841.85	10,066.20	224.35	2.28
净 资 产	12,746.50	12,746.50	23,161.19	10,414.69	81.17

十五、验资情况

1993年7月由中国人民建设银行上海市上海县支行出具的设立验资证明书确认公司设立时的注册资本为人民币860,000.00元。注：股本未实际到位。

1996年1月上海新阅审计师事务所出具的新审事验(96)012号验资证明确认公司由集体所有制改制成股份合作制后的注册资本为人民币860,000.00元。

1997年1月公司增资1,169,000.00元，注册资本变更为人民币2,029,000.00元，业经上海新阅审计师事务所出具的新审事验(1997)第26号验资报告确认。

1998年7月公司增资2,057,000.00元，注册资本变更为人民币4,086,000.00元，业经上海华城会计师事务所出具的华会事财(1998)第463号验资报告确认。

2002年2月公司增资10,914,000.00元，注册资本变更为人民币15,000,000.00元，业经上海永大会计师事务所出具的永会验字(2002)第016号验资报告确认。

2003 年 12 月公司增资 16,000,000.00 元，注册资本变更为人民币 31,000,000.00 元，业经上海达隆会计师事务所有限公司出具的沪达会验字(2003)第 607 号验资报告确认。

2006 年 4 月公司增资 19,000,000.00 元，注册资本变更为人民币 50,000,000.00 元，业经上海申北会计师事务所有限公司出具的申北会所验企字（2006）第 087 号验资报告确认。

2007 年 8 月，以截至 2007 年 7 月 31 日的公司的净资产折股整体改制设立上海神开石油化工装备股份有限公司，共折合股本 127,000,000.00 元，业经立信会计师事务所有限公司出具的信会师报字（2007）第 23385 号验资报告确认。

2007 年 9 月公司增资 8,613,392.00 元，注册资本变更为人民币 135,613,392.00 元，业经立信会计师事务所有限公司出具的信会师报字（2007）第 23669 号验资报告确认。

第十一章 管理层讨论与分析

近年来，公司紧紧抓住世界石油钻采设备行业发展契机，实现快速发展，在主营业务拓展、公司资产和业务规模增长、市场竞争力增强等方面跃上了新的台阶。公司管理层将围绕公司的生产经营特点、业务发展目标和盈利前景，结合报告期内经审计的相关财务资料，对公司财务状况和经营成果及其影响因素进行讨论、分析。

一、公司的生产经营特点

公司主要从事石油钻采设备的生产，由于主要销售客户的最终控制人——中国三大石油集团已经占据了我国原油生产市场的 90%，这一行业特征使得公司存在以下生产经营特点：

1、公司的产品基本按照订单生产：公司产品使用现场的地质、地域迥异，不同客户对产品的功能要求也不同，因此公司的产品基本根据客户的订单和要求生产。公司国内订单预付款较少；国际订单预付款较高，一般在 20%左右。

2、从产品生产至最后收到货款的周期较长。

(1) 制造周期较长：公司大部分产品所需零部件较多，生产工艺较为复杂，因此产品的制造周期较长，例如公司生产的综合录井仪制造周期大约为 3 个月，公司生产的低压力等级防喷器制造周期大约为 3 个月，最高压力等级产品 F35-105 兆帕防喷器制造周期大约为 5-6 个月的时间。

(2) 产品验收周期较长：公司产品应用于不同的地质和气候环境，产品功能与应用现场存在较大关联度，大部分需在现场进行调试，调试验收后方能确认销售收入。不同产品的调试验收周期存在一定差异，通常在 2-3 个月左右。

(3) 客户付款周期较长：公司主要的客户是中国三大石油集团下属的油田，规模大、实力强，其内部控制非常完善，付款审批比较严格，从而导致付款周期较长，通常在 3 个月左右，导致公司期末应收账款较大。但公司的客户付款信誉良好。在报告期内的财务报告中，1 年以内的应收账款超过 89%，公司自 2006 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日以来未发生坏账损失情况。

3、公司产品功能与其使用现场存在较大关联度，因此产品个性化程度高。

每大类不同系列产品的售价相差较大,且同系列产品也会因客户要求的配置不同而产生较大差异。

二、公司财务状况分析

(一) 资产负债构成

1、资产构成

单位: 万元

项目	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
资产总计	62,106.31	100.00%	50,374.85	100.00%	33,875.40	100.00%
其中:						
流动资产	54,814.91	88.26%	44,172.52	87.69%	27,491.39	81.15%
固定资产	5,372.00	8.65%	5,038.38	10.00%	4,755.55	14.04%
无形资产	1,507.25	2.43%	1,023.80	2.03%	1,334.96	3.94%

从上表可以看出,公司报告期内的资产结构相对稳定,流动资产占比呈上升趋势,截至2008年12月31日流动资产在总资产占比为88.26%。流动资产的具体构成如下:

单位: 万元

项目	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产总计	54,814.91	100.00%	44,172.52	100.00%	27,491.39	100.00%
其中:						
货币资金	7,170.10	13.08%	4,400.30	9.96%	2,375.11	8.64%
应收票据	160.00	0.29%	531.00	1.20%	10.00	0.04%
应收账款	22,805.08	41.60%	18,297.08	41.42%	11,972.96	43.55%
预付款项	595.91	1.09%	438.37	0.99%	316.72	1.15%
其他应收款	731.72	1.33%	494.1	1.12%	1,440.81	5.24%
存货	23,352.11	42.60%	20,011.66	45.30%	11,375.78	41.38%

应收账款和存货是公司流动资产的主要构成项目,主要由公司的生产经营特点决定。

2、负债构成

单位: 万元

项目	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	占负债的比例	金额	占负债的比例	金额	占负债的比例
负债总额	34,051.00	100.00%	29,534.95	100.00%	17,211.84	100.00%

项 目	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	占负债的比例	金额	占负债的比例	金额	占负债的比例
非流动负债合计	1,724.30	5.06%	3,414.29	11.56%	362.71	2.11%
流动负债合计	32,326.70	94.94%	26,120.66	88.44%	16,849.13	97.89%
其中：						
短期借款	9,300.00	27.31%	6,900.00	23.36%	4,900.00	28.47%
应付账款	16,417.92	48.22%	11,191.78	37.89%	7,462.43	43.36%
预收账款	2,993.59	8.79%	4,843.93	16.40%	1,859.18	10.80%

流动负债是公司负债的主要部分。公司因流动资产占用资金量大而主要采用了短期借款和应付账款等方式进行了短期融资。截至 2008 年 12 月 31 日，短期借款和应付账款分别占总负债的 27.31%和 48.22%。

（二）资产质量分析

1、主要流动资产分析

目前公司流动资产中主要组成部分为应收账款、存货和货币资金。

（1）货币资金

公司货币资金主要用于公司正常资金周转。2006 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日和 2008 年 12 月 31 日货币资金占流动资产的比重分别为 8.64%、9.96%和 13.08%。

（2）应收账款

应收账款是公司流动资产的主要组成部分，公司 2006 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日和 2008 年 12 月 31 日的应收账款分别为 11,972.96 万元、18,297.08 万元和 22,805.08 万元，占流动资产的比例分别为 43.55%、41.42%和 41.60%，2006 年、2007 年和 2008 年应收账款周转率分别为 2.47、2.67 和 2.50。应收账款占流动资产比例较高、应收账款周转率较低的主要原因在于：1) 公司主要的客户是中国三大石油集团下属的油田企业，这些企业付款审批程序比较严格，因此付款周期较长，通常在 3 个月左右；2) 由于石油公司的勘探、开发和生产受地下资源影响，存在较大变数，油田企业经常需要根据实际情况调整生产计划，同时也由于近几年国际原油价格高企，各油田企业纷纷加大石油开采力度，施工企业为完成调整后的作业目标，经常需要临时采购设备，采购完成后才向各油田勘探管理局补充上报采购资金计划申请，这部分资金到位会有一段时间的滞后，导致应收账款的回收周期增长，公司应收账款总额增加；3) 对中国三大石油集团

下属的油田企业,由于其付款信誉良好,公司也相应给予其适当宽松的信用政策,从发货到收款一般要求其一年之内回款,历史记录表明,大部分的货款在发出货物后六个月内基本回款,公司历史上未发生坏账损失情况。

公司的客户拥有良好信誉,以下是公司应收账款前五位客户的基本情况:

项目	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
前五位客户的应收账款余额 (万元)	8,184.77	7,754.96	3,536.24
前五位客户的应收账款账龄	1年以内	1年以内	1年以内
前五位客户的应收账款余额 占全部应收账款余额的比例	33.90%	40.20%	27.89%
前五位客户名称	中国石油集团川庆钻探工程 有限公司长庆录井公司	中国石油化工股份有限公司 物资装备部	中国石油技术开发公司
	胜利石油管理局总机械厂	中国石油技术开发公司	长庆石油勘探局器材供应 处
	中国石油集团川庆钻探工程 有限公司地质勘探开发研究 院	宝鸡石油机械有限责任公司	华扬石油天然气勘探开发 总公司
	中国石油化工股份有限公司 江苏油田分公司	香港斯加国际贸易有限公司	吉林石油集团有限责任公司
	中国石油化工股份有限公司 中原油田分公司	四川石油管理局地质勘探开 发研究院	四川石油管理局地质勘探 开发研究院

近年应收账款持续增长系公司销售业绩大幅增长所致,随着营业收入的增长,公司加强了对应收账款的管理,并采取了以下措施:A、加强与客户的沟通,促使其尽量缩短付款周期;B、从产品销售机制上实行改革,把产品销售的回款情况作为销售部门和销售人员业绩考核的重要依据。应收账款管理取得的成效主要为:A、公司应收账款的账龄构成得到优化。报告期内,账龄不超过2年的应收账款始终占99%以上,其中1年以内的应收账款占比在89%以上,截至2008年12月31日的账龄在1年以内的应收账款占比为90.06%。B、公司严格按照会计政策的要求计提了坏账准备,报告期内未发生坏账损失情况。

为各大油田服务的上市公司除江钻股份、石油济柴外,还有准油股份;准油股份主要为油田提供动态监测、井下作业等石油技术服务,也属于按订单生产并为油田服务,与本公司具有一定可比性。以下为报告期内发行人与同行业上市公司应收账款周转率对比情况:

公司名称	2008年	2007年	2006年
------	-------	-------	-------

神开股份	2.50	2.67	2.47
准油股份	3.63	2.97	2.52
江钻股份	8.85	9.15	8.64
石油济柴	4.59	5.16	5.58

上述上市公司中，江钻股份的主要产品是钻头，为石油钻采活动中的耗材，而神开股份生产的产品为石油钻采活动中的设备，付款审批流程较耗材长，而石油济柴除供应石油系统企业外，还对电站等石油系统外部企业供应，故其应收账款周转率不完全受油田企业的内部付款流程影响。由于上述原因，神开股份的应收账款周转率较同比上市公司低。

(3) 存货

公司报告期内的存货占流动资产、总资产的比重如下：

单位：万元

项目	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
存货	23,352.11	20,011.66	11,375.78
占流动资产的比重	42.60%	45.30%	41.38%
占总资产的比重	37.60%	39.73%	33.58%

公司报告期内的存货持续增长，主要系公司销售规模大幅增长引起。2006年-2008年销售收入年复合增长率为42.48%，存货的年复合增长率为43.28%。

公司报告期末存货的具体构成如下：

项目	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例
存货	23,352.11	100.00%	20,011.66	100.00%	11,375.78	100.00%
其中：						
库存商品	9,845.99	42.16%	7,333.51	36.65%	3,854.38	33.88%
在产品	10,143.93	43.44%	8,690.44	43.43%	4,640.78	40.80%
原材料	3,362.18	14.40%	3,987.71	19.92%	2,880.62	25.32%

库存商品是公司存货的重要组成部分，截至2008年12月31日库存商品余额为9,845.99万元，占公司存货的42.16%。公司库存商品中主要由等待指令发出商品和已发货正在进行调试验收的商品两部分构成，截至2008年末，公司等待指令发出商品的余额为4,510.55万元，已发货正在进行调试验收的商品的余额为4,369.46万元，总计占库存商品总额的90.19%。

公司库存商品数量逐年增加、占存货比重也逐渐上升的主要原因有两方面：

1) 公司大部分产品为采用订单方式为客户专门生产的大型专业装备，客户的主要采购计划在每年年初制订，由于产品生产周期较长、油田生产现场变数大，客

户为避免交货延迟造成损失，通常在订货时预定的交货时间较实际提货时间有所提前，并与公司约定按用户指令发货，因此，这类产品完工后在等待客户的发货指令期间，形成了公司的库存商品存货。随着公司销售规模的扩大，单个客户的订单金额也逐年增长，客户在订货时预定的交货时间较金额小的订单留有更大余量，导致公司等待指令发货的库存商品金额占比逐年上升；2) 公司主要产品发出后需要在现场安装、调试、验收后才确认销售收入，通常的调试周期在 2 至 3 个月的时间。

公司 2008 年末库存商品的金额和占存货比例进一步上升的主要原因为：2008 年中石油、中石化系统内部机构调整，影响了各大油田勘探管理局内部的生产审批进度，部分国内客户的提货和验收速度出现一定程度的减慢，进而延长了公司产品的发货周期和验收周期。

虽然公司库存商品较大，但是这些库存商品基本上是根据订单进行生产，不存在销售风险，报告期内库存商品没有发生过跌价或减值损失。

此外，公司生产的产品主要为大型专业装备，属于小批量、多品种的生产方式，生产周期较长。例如公司生产的综合录井仪制造周期大约为 3 个月，公司生产的低压力等级防喷器制造周期大约为 3 个月，最高压力等级产品 F35-105 兆帕防喷器制造周期大约为 5-6 个月的时间，较长的制造周期导致公司在产品数额较大。2006 年末、2007 年末和 2008 年末公司在产品占存货的比率分别为 40.80%、43.43%和 43.44%。

同时，原材料也是存货的重要组成部分，形成的主要原因在于：公司产品因生产周期长、规格品种多而需要较多的原材料备货。

综上所述，公司存货余额较大，主要是由库存商品和在产品所构成，而这又是由公司根据订单生产的特点和所生产的产品主要为大型专业装备、属于小批量、多品种、生产周期较长的特点所决定的，近几年来均未出现存货跌价的现象，故未计提存货跌价准备。

目前国内没有生产与本公司类似产品的上市公司。同属于石油钻采设备行业的上市公司主要有江钻股份以及石油济柴，其中，江钻股份隶属于中国石化集团，主要从事钻头的生产和销售；石油济柴隶属于中国石油集团，主要从事石油系统的柴油机、气体发动机、柴油及气体发电机的制造的生产和销售。发行人与江钻

股份和石油济柴报告期内存货周转率对比情况：

公司名称	2008年	2007年	2006年
神开股份	1.52	1.56	1.68
江钻股份	1.99	2.07	2.10
石油济柴	2.77	2.80	2.59

在上述可比公司中江钻股份的产品牙轮钻头，以及石油济柴生产的柴油机等产品属于油田钻采用标准产品，基本不需现场调试。此外其产品多可采用流水线的大批量生产方式，生产周期较短。与上述两家上市公司相比，公司产品涉及领域多，产品规格广，产品生产批量小，生产周期较长，且部分产品需要进行现场调试验收，因此使得神开股份存货周转率低于上述两家上市公司。

公司2006年、2007年和2008年存货周转率分别为1.68、1.56和1.52。自2006年以来，公司存货周转率逐年略有下降的主要原因是：公司生产设备大多为二手设备，相对陈旧，随着公司销售规模的扩大，公司生产能力已无法满足需求，公司虽已加强生产管理，尽量减少库存原材料和库存商品，但受制于生产能力，公司存货周转速度仍逐年略有下降。随着今后生产规模扩大，公司将制定更为科学的生产管理方案，增强资金的流动性，进一步提高公司资金的使用效率和存货周转速度。

截至2008年12月31日，公司存货库龄结构如下表所示：

单位：万元

项目	库龄				合计
	3个月内	3个月-6个月	6个月-1年	1年以上	
一、原材料	2,083.71	534.20	331.43	412.85	3,362.19
二、在产品	5,949.43	3,514.01	94.34	586.15	10,143.93
三、库存商品	5,966.10	2,324.83	800.05	755.01	9,845.99
其中：发出商品	3,145.90	447.72	498.67	277.17	4,369.46
合计	13,999.24	5,584.69	1,981.78	1,786.40	23,352.11
占存货余额的比例	59.95%	23.92%	8.49%	7.65%	100.00%

库龄在6个月-1年的发出商品为498.67万元，其中主要包括：1) 因等待钻机一并进行现场调试验收而造成的库龄时间较长的三台综合录井仪和四台钻井参数仪；2) 客户因钻采计划推迟而延迟提货的6台防喷器。

库龄在1年以上的发出商品为277.17万元，为客户临时采购的一台综合录井仪、两台钻井参数仪以及2台防喷器。

上述各国内油田的采购活动都带有计划性色彩，每年在特定时间、按照特定计划金额向供应商采购设备。除上述正常采购计划外，油田企业根据实际生产情况，往往需要临时采购设备，在提出采购需求后，还需要履行完毕内部采购计划和资金计划的申请程序，才能给供应商开具验收单，而公司的销售是以客户最后验收完毕作为确认条件，因此上述客户临时采购造成的存货库龄较一般正常采购更长。

库龄在 6 个月-1 年的在库商品为 301.38 万元，其中主要为因客户尚未提货而造成在库商品 109.42 万元，具体为根据订单生产的一批防喷器。

库龄在 1 年以上的在库商品为 477.84 万元，主要为根据外贸订单生产的一批防喷器 401.69 万元，经双方协商，公司同意客户延迟提货。

(4) 其他应收款

截至 2008 年 12 月 31 日，公司其他应收款的账面余额如下：

单位：万元

项目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
	金额	金额	金额
账面余额	770.63	521.50	1,526.55

其他应收款的账面余额 2008 年末比 2007 年末增加 249.13 元，主要为应收出口退税的增加。其他应收款的账面余额 2007 年末与 2006 年末减少 1,005.05 万元，变动的主要原因是公司股东归还了 1,000 万元的借款。

2、固定资产分析

截至 2008 年 12 月 31 日，固定资产原值为 8,522.76 万元、账面净值为 5,372.00 万元，固定资产账面净值占总资产的比例为 8.65%，截至 2008 年 12 月 31 日，公司各类固定资产价值及累计折旧如下：

单位：元

固定资产	原值	累计折旧	账面价值
房屋建筑物	38,103,681.04	6,627,151.14	31,476,529.90
专用设备	24,718,258.09	13,513,781.30	11,204,476.79
通用设备	14,441,652.06	6,569,436.94	7,872,215.12
运输设备	7,964,055.93	4,797,248.19	3,166,807.74
合计	85,227,647.12	31,507,617.57	53,720,029.55

截至 2008 年 12 月 31 日，公司固定资产和在建工程合计 5,574.61 万元，占总资产的比例为 8.98%。

固定资产为公司合法拥有，是公司正常生产经营所必需的资产。报告期内，公司固定资产未发生减值情况，未计提固定资产减值准备。

公司的技术水平在同行中保持领先地位。但公司现有固定资产中老设备较多，已提足折旧仍继续使用的生产设备原值达到 1,448.28 万元，占全部生产设备原值的 30.73%。虽然公司依靠先进的生产流程管理及经验丰富的员工使得公司可以保质保量地完成订单，但随着公司业务的进一步发展，尤其是海外市场的拓展，公司不仅需要扩大产能以满足市场需求，而且还迫切需要配置精度、效率以及集成程度更高的的生产设备及检测设备来缩短产品的制造周期并提升产品的质量。

3、无形资产分析

截至 2008 年 12 月 31 日，公司无形资产合计 1,507.25 万元，占总资产的比例为 2.43%，各类无形资产及摊销情况如下：

单位：元

项目	初始金额	累计摊销	净值
土地使用权	14,328,829.98	1,153,524.16	13,175,305.82
财务软件	2,364,785.00	467,621.33	1,897,163.67
合计	16,693,614.98	1,621,145.49	15,072,469.49

公司的技术水平在同行中保持领先地位。无形资产均为公司合法拥有，为公司正常生产经营所必需的资产，不存在重大不良资产。公司报告期内的无形资产未发生减值情况，未计提无形资产减值准备。

（三）主要债项分析

1、短期借款

截至 2008 年 12 月 31 日，公司短期借款构成明细如下：

单位：万元

借款类别	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
保证借款	5,300.00	2,900.00	900.00
抵押借款	4,000.00	4,000.00	4,000.00
合计	9,300.00	6,900.00	4,900.00

短期借款 2008 年末比 2007 年末增加 2,400.00 万元，增加比例为 34.78%。2007 年末比 2006 年末增加 2,000.00 万元，增加比例为 40.82%。短期借款增加的主要原因为：生产经营规模扩大，流动资金需求增加。

2、应付账款

公司报告期内应付账款的金额及其占总负债的比例如下：

单位：万元

项 目	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付账款	16,417.92	48.22%	11,191.78	37.89%	7,462.43	43.36%

公司报告期内应付账款的构成情况如下：

单位：万元

内 容	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
材料款	11,997.83	8,557.19	4,949.23
加工费	4,137.70	2,609.73	2,448.77
工程费	7.80	-	-
运费	261.88	11.95	49.26
其他	12.71	12.90	15.17
合计	16,417.92	11,191.78	7,462.43

公司报告期内金额超过 400 万的大额应付账款情况如下：

单位：万元

名 称	内 容	金 额	占应付账款总额的比例	账 龄
2008 年 12 月 31 日				
上海腾华实业有限公司	加工费	856.98	5.22%	1 年以内
上海本安仪表系统有限公司	货款	623.44	3.80%	1 年以内
河北省景县景渤石油机械有限公司	材料费	601.82	3.67%	1 年以内
上海竞盛集装箱制造有限公司	货款	492.55	3.00%	1 年以内
总计		2574.79	15.69%	
2007 年 12 月 31 日				
河北景县景渤石油机械有限公司	材料款	531.35	4.75%	1 年以内
昆山建新锻压有限公司	材料款	516.10	4.61%	1 年以内
总计		1,047.45	9.36%	1 年以内
2006 年 12 月 31 日				
上海腾华实业有限公司	加工费	535.46	7.18%	1 年以内
浙江华强铸锻有限公司	材料款	457.90	6.14%	1 年以内
总计		993.36	13.32%	1 年以内

应付账款 2008 年末比 2007 年末增加 5,226.15 万元，增加比例为 46.70%，应付账款 2007 年末比 2006 年末增加 3,729.35 万元，增加比例 49.97%。应付账款逐年增加的主要原因为生产和销售规模扩大，原材料及商品采购较多，应付供应商货款相应增加。

公司产品中核心的组件由公司自行研发和制造，其原材料均属市场上的传统

产品，供应商较为分散，且由于公司处长江三角洲，原材料供应比较充分，公司可以持续从市场获得生产所需要的原材料。通过多年的积累，公司建立了一批长期稳定的供应商，并获得供应商的信任。公司充分利用在供应商中的良好信誉，延长材料采购付款期，以提高公司的资金使用效率，从应付账款占总负债比例来看，2006年末、2007年末和2008年末公司应付账款余额占总负债的比例分别为43.36%、37.89%和48.42%，保持了较高的水平。

截至2008年12月31日，公司应付账款中无欠持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项，其中账龄超过一年的10万以上的大额应付账款的总额为291.41万元。

截至2008年12月31日，公司账龄超过1年的大额应付账款情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	占应付账款总额的比例	账龄
河北省景县景渤石油机械有限公司	153.57	0.94%	1-2年
广汉华油钻采设备制造有限公司	52.5	0.32%	1-2年
上海华向橡胶制品有限公司智纪分公司	32.32	0.20%	1-2年
浙江华强铸锻有限公司	29.94	0.18%	1-2年
上海新丰制动器有限公司	23.08	0.14%	1-2年
合计	291.41	1.77%	1-2年

3、预收账款

公司报告期内预收账款的金额及其占总负债的比例如下：

单位：万元

项目	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
预收账款	2,993.59	8.79%	4,843.93	16.40%	1,859.18	10.80%

公司报告期内金额超过200万的大额预收账款的情况如下：

单位：万元

名称	内容	金额	占预收账款总额的比例	账龄
2008年12月31日				
上海徕肯工贸有限公司	销货款	637.13	21.28%	1年以内
山东科瑞机械制造有限公司	销货款	213.29	7.12%	1年以内
总计		850.42	28.40%	1年以内
2007年12月31日				

新时代民爆科技股份有限公司	销货款	1,399.05	28.88%	1年以内
上海徕肯工贸有限公司	销货款	500.00	10.32%	1年以内
ROSMACHEXPORT	销货款	323.78	6.69%	1年以内
华东石油局录井公司	销货款	206.00	4.25%	1年以内
总计		2,428.83	50.14%	1年以内
2006年12月31日				
Texas First Industrial Corporation.Inc.	销货款	227.89	12.26%	1年以内
总计		227.89	12.26%	1年以内

报告期内的预收账款全部为销货款。2008年末比2007年末减少1,850.34万元，减少比例为38.20%，但较2006年末增加1,134.41万元。2008年末公司的预收账款余额相比2007年末出现下降的主要原因为：2008年公司经过对客户信用度的审慎评估，调整了部分长期合作的客户的销售政策，适当增加了信用销售的比例，降低了预收账款的比例。截至2008年12月31日，公司预收账款中无预收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（四）偿债能力分析

1、主要偿债能力指标及变动趋势

项目	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
资产负债率(合并报表)	54.83%	58.63%	50.81%
资产负债率(母公司)	24.94%	33.65%	35.48%
流动比率	1.70	1.69	1.63
速动比率	0.97	0.92	0.96
利息保障倍数	16.28	19.43	21.14

2、偿债能力分析

公司的负债规模、总资产规模和业务规模基本同步增长，负债结构较为合理。截至2008年12月31日，公司负债总额为34,051.00万元，资产负债率（合并报表）为54.83%，资产负债率（母公司）为24.94%，负债水平适中。公司的流动比率和速动比率在报告期内基本保持平稳，水平适中。

（五）其他

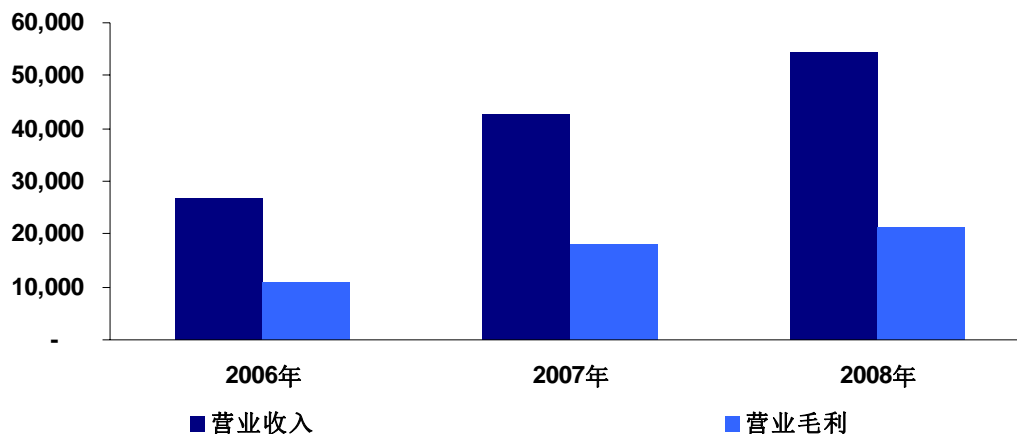
公司最近一期末无交易性金融资产、可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资。

三、公司盈利能力分析

（一）营业收入和营业毛利分析

1、营业收入和营业毛利总体增长情况

2006年至2008年度营业收入和营业毛利



随着公司销售网络的日益成熟、品牌知名度的日益提高，公司在报告期内盈利规模均保持了较高的增长速度。2006年、2007年和2008年的营业收入环比增长率分别为81.96%、59.39%和27.37%。同时，营业毛利也相应地保持了较快的增长，2006年、2007年和2008年的环比增长率分别为56.95%、64.39%和17.46%。

2、营业收入的产品结构分析

公司主要产品为综合录井仪、钻井仪表、防喷器和防喷器控制装置、井口装置和采油（气）树及汽油辛烷值测定机，报告期内公司的业务均保持了较高速度增长。按产品分类，其收入情况及占公司营业收入的比重如下：

单位：万元

汇总	2008年		2007年		2006年	
	收入	占总营业收入的比重(%)	收入	占总营业收入的比重(%)	收入	占总营业收入的比重(%)
综合录井仪及相关产品	15,157.50	27.91%	12,961.20	30.40%	8,290.60	31.00%
钻井仪表及相关产品	6,817.71	12.56%	4,669.23	10.95%	3,184.62	11.91%
防喷器及相关产品	18,725.90	34.49%	14,705.75	34.49%	9,726.19	36.36%
防喷器控制装置及相关产品	4,864.32	8.96%	3,645.17	8.55%	2,439.77	9.12%

工业

采油及井口装置及相关产品	4,594.02	8.46%	3,892.91	9.13%	537.63	2.01%
油品分析仪器	2,315.23	4.26%	1,378.70	3.23%	1,327.52	4.96%
工业小计	52,474.68	96.64%	41,252.96	96.77%	25,506.33	95.36%
服务	1,812.80	3.34%	1,373.89	3.22%	1,241.47	4.64%
租赁	13.42	0.02%	5.15	0.01%	--	--
合计	54,300.90	100.00%	42,631.99	100%	26,747.80	100%

上表显示，公司的工业收入是公司最主要的收入来源，占报告期内公司总收入的比重始终在 95% 以上。工业收入中综合录井仪、钻井仪表、防喷器和防喷器控制装置是主要构成部分，其收入在报告期内占总收入的比重始终在 80% 以上。报告期内公司的营业收入结构相对稳定，没有发生大的变化。

3、营业收入的地区分布分析

公司工业收入按照地区分布如下：

单位：万元

公司名称	2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
内销	44,446.67	84.70%	38,076.37	92.30%	24,843.18	97.40%
外销	8,028.02	15.30%	3,176.59	7.70%	663.15	2.60%
工业收入合计	52,474.69	100%	41,252.96	100%	25,506.33	100%

由于石油资源的独特性质，公司的销售市场主要集中在我国三大石油集团下属的油田及其他国际各大石油公司中。报告期内由于公司加大了国际市场的开拓力度，公司的境外直接销售收入逐年快速增长。2008 年度国际市场直接销售收入占到了公司工业收入的 15.30%。

4、营业收入的季节性因素分析

公司的国内销售合同与各油气田的年度预算执行进度大致趋同。各油气田企业在年初工作会上确定年度投资预算之后，具体实施采购大约在一季度末开始，年中进入淡季，第三季度末各油气田企业又根据具体情况对年度计划进行调整，从而引发新一轮采购。国际市场销售的季节性不明显。

5、营业毛利构成分析

报告期内公司营业毛利按产品分类如下：

单位：万元

汇总	2008 年度	2007 年度	2006 年度
----	---------	---------	---------

	营业毛利	比例	营业毛利	比例	营业毛利	比例
综合录井仪及相关产品	7,156.28	33.64%	6,743.33	37.24%	4,095.95	37.18%
钻井仪表及相关产品	3,431.30	16.13%	2,483.84	13.72%	1,615.84	14.67%
防喷器及相关产品	5,556.82	26.13%	4,859.38	26.83%	2,936.75	26.66%
工业 防喷器控制装置及相关产品	2,018.14	9.49%	1,409.33	7.78%	926.62	8.41%
井口装置及采油（气）树及相关产品	1,106.02	5.20%	1,214.20	6.71%	149.67	1.36%
油品分析仪器	895.55	4.21%	667.48	3.69%	730.61	6.63%
工业小计	20,164.11	94.80%	17,377.56	95.96%	10,455.44	94.91%
服务	1,096.31	5.15%	726.49	4.01%	560.6	5.09%
租赁	9.87	0.05%	4.83	0.03%	--	0.00%
合计	21,270.29	100.00%	18,108.87	100%	11,016.04	100%

公司报告期内营业毛利构成基本保持稳定，公司主要产品——综合录井仪、钻井仪表、防喷器和防喷器控制装置贡献的营业毛利超过公司营业毛利的 80%。

6、营业成本的构成情况

本公司产品涉及石油钻采多个领域的设备，主要产品的成本构成并不相同，报告期内各主要产品成本构成及相对变动情况如下。

综合录井仪及相关产品：

单位：万元

综合录井仪	2008 年		2007 年		2006 年	
	总额	比例	总额	比例	总额	比例
原材料 电子原件	744.11	9.30%	559.54	9.00%	314.71	7.50%
电器器材	5,530.44	69.12%	4,321.19	69.50%	3,061.45	72.98%
金属结构件	1,225.79	15.32%	955.03	15.36%	556.39	13.26%
小计	7,500.34	93.74%	5,835.76	93.85%	3,932.55	93.75%
能源	35.21	0.44%	23.52	0.38%	17.90	0.43%
人工成本	310.45	3.88%	212.63	3.42%	113.75	2.71%
制造费用	155.22	1.94%	145.96	2.35%	130.45	3.11%
总成本	8,001.22	100.00%	6,217.87	100%	4,194.65	100%

钻井仪表及相关产品：

单位：万元

钻井仪表	2008 年		2007 年		2006 年	
	总额	比例	总额	比例	总额	比例
原材料 电子原件	440.57	13.01%	216.91	9.93%	175.72	11.20%
电器器材	2,158.84	63.75%	1,362.5	62.35%	1,086.12	69.23%
金属结构件	485.95	14.35%	416.38	19.05%	197.91	12.62%

小计	3,085.36	91.11%	1,995.79	91.33%	1,459.75	93.05%
能源	15.24	0.45%	9.60	0.44%	6.90	0.44%
人工成本	193.70	5.72%	120.23	5.50%	54.28	3.46%
制造费用	92.11	2.72%	59.77	2.73%	47.84	3.05%
总成本	3,386.41	100.00%	2,185.39	100%	1,568.77	100%

防喷器及相关产品：

单位：万元

防喷器	2008年		2007年		2006年		
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	
原材料	铸钢件	5,195.20	39.45%	3,874.55	39.35%	2,720.50	40.07%
	锻件	3,934.92	29.88%	1,309.57	13.30%	942.36	13.88%
	橡胶件	586.02	4.45%	660.69	6.71%	422.30	6.22%
	外购配套件	318.69	2.42%	241.24	2.45%	161.59	2.38%
	其他	346.36	2.63%	265.84	2.70%	150.80	2.22%
小计	10,381.19	78.83%	6,351.89	64.51%	4,397.55	64.77%	
热处理	1,128.59	8.57%	1,678.81	17.05%	1,101.92	16.23%	
能源	47.41	0.36%	92.56	0.94%	48.20	0.71%	
人工成本	626.85	4.76%	486.41	4.94%	323.85	4.77%	
制造费用	985.05	7.48%	1,236.71	12.56%	917.92	13.52%	
合计	13,169.08	100.00%	9,846.38	100%	6,789.44	100%	

防喷器控制装置及相关产品：

单位：万元

防喷器控制装置	2008年		2007年		2006年		
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	
原材料	仪器箱	1,040.28	36.55%	848.7	37.96%	524.83	34.69%
	蓄能器	774.16	27.20%	595.75	26.65%	374.30	24.74%
	外购配套件	220.58	7.75%	70.42	3.15%	53.10	3.51%
	橡胶件	116.41	4.09%	69.41	3.10%	59.46	3.93%
	其他	75.14	2.64%	30.2	1.35%	30.18	1.99%
小计	2,226.57	78.23%	1,614.48	72.21%	1,041.87	68.86%	
委外加工	419.81	14.75%	352.87	15.78%	275.20	18.19%	
能源	10.53	0.37%	25.63	1.15%	17.10	1.13%	
人工成本	57.21	2.01%	79.36	3.55%	69.44	4.59%	
制造费用	132.06	4.64%	163.5	7.31%	109.54	7.24%	
合计	2,846.18	100.00%	2,235.84	100%	1,513.15	100%	

报告期内主要产品成本变动的的原因主要是各大类产品中不同规格型号产品销售比重变化所导致，另外钢材的涨价及生产工人加薪也使产品成本有所上升。

(二) 期间费用分析

单位：万元

项目	2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例
销售费用	3,878.10	7.14%	4,026.64	9.45%	2,226.10	8.32%
管理费用	5,759.89	10.61%	4,401.62	10.32%	2,755.44	10.30%
财务费用	719.44	1.32%	526.44	1.23%	291.56	1.09%
合计	10,357.43	19.07%	8,954.69	21.00%	5,273.10	19.71%

公司 2006 年至 2008 年度的期间费用依次为 5,273.10 万元、8,954.69 万元和 10,357.43 万元，占营业收入的比例分别为 19.71%、21.00%和 19.07%。报告期内期间费用的增长基本保持了与营业收入一致的增长速度。各项期间费用具体分析如下：

1、销售费用

报告期内的销售费用明细表如下：

单位：万元

项目	2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
工资薪金	744.81	19.21%	886.67	22.02%	506.00	22.73%
产品运费	1,152.83	29.73%	766.27	19.03%	436.17	19.59%
售后服务	470.77	12.14%	607.62	15.09%	315.61	14.18%
业务费	459.65	11.85%	685.74	17.03%	370.06	16.62%
差旅费	692.72	17.86%	435.68	10.82%	223.47	10.04%
办公费	55.26	1.42%	84.96	2.11%	35.47	1.59%
修理费	139.89	3.61%	315.69	7.84%	165.71	7.44%
其他费用	162.17	4.18%	244.01	6.06%	173.61	7.80%
销售费用合计	3,878.10	100.00%	4,026.64	100.00%	2,226.10	100.00%
占营业收入比重	7.14%		9.45%		8.32%	

2006 年、2007 年和 2008 年公司的销售费用分别为 2,226.10 万元、4,026.64 万元和 3,878.10 万元，随着公司销售规模的扩大，销售人员随之增多，同时人均薪酬水平也有所上升，导致公司销售人员的工资薪金上涨明显，销售规模的扩大也带动产品运费、售后服务费等上涨，从而使得公司 2007 年的销售费用较 2006 年明显上升。2008 年开始公司加强了销售费用的控制，2008 年度销售费用占营业收入比重明显下降，为 7.14%。

以下为报告期内发行人与同行业可比上市公司销售费用率对比情况：

公司名称	2008 年度	2007 年度	2006 年度
神开股份	7.14%	9.45%	8.32%

江钻股份	4.43%	4.84%	4.44%
石油济柴	6.38%	5.84%	4.76%

发行人的同行业可比上市公司江钻股份和石油济柴的产品多属常规机械产品，后续培训和维护成本较低，而神开产品个性化较强，市场开拓费用较高，部分电子化产品需要对客户进行培训以及产品的持续维护，从而导致其销售费用率高于同行业其他上市公司。

2、管理费用

报告期内管理费用明细表如下：

单位：万元

项目	2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额	占管理费用比例	金额	占管理费用比例	金额	占管理费用比例
职工薪酬	1,360.25	23.62%	1,216.67	27.64%	874.65	31.74%
劳动保险	755.79	13.12%	747.84	16.99%	485.97	17.64%
教育经费	11.28	0.20%	47.58	1.08%	23.94	0.87%
修理费	129.79	2.25%	178.78	4.06%	112.97	4.10%
研制开发费	3,003.10	52.14%	1,700.39	38.63%	1,080.92	39.23%
其他费用	499.68	8.68%	510.36	11.59%	177.00	6.42%
管理费用合计	5,759.89	100.00%	4,401.62	100.00%	2,755.45	100.00%
占营业收入比重	10.61%		10.32%		10.30%	

公司营业规模增长迅速，增加了管理人员的数量，也相应提高了待遇，使得职工薪酬和劳动保险费上涨明显。此外随着公司主营业务大幅增长，研制开发费增加。上述因素综合导致公司报告期内管理费用与公司销售收入同比例增长。

报告期内研制开发费用明细表如下：

单位：万元

项目	2008 年	比例	2007 年	比例	2006 年	比例
工资福利	1,213.53	40.41%	853.08	50.17%	604.09	55.88%
办公费	28.96	0.96%	13.02	0.77%	5.07	0.47%
材料费	1,438.66	47.91%	545.41	32.08%	321.24	29.72%
差旅费	64.25	2.14%	72.7	4.28%	35.79	3.31%
低值易耗品	2.54	0.08%	5.99	0.35%	0.43	0.04%
咨询费、会费等	46.64	1.55%	18.94	1.11%	9.66	0.89%
技术资料	21.89	0.73%	31.69	1.86%	18.62	1.72%
业务招待费	3.36	0.11%	10.86	0.64%	0.85	0.08%
专利申请、认证费用	82.19	2.74%	35.02	2.06%	27.5	2.54%
试验费	55.38	1.84%	55.55	3.27%	24.92	2.31%

通讯费	3.64	0.12%	8.22	0.48%	7.11	0.66%
修理费	23.67	0.79%	22.14	1.30%	9.2	0.85%
运输费	1.03	0.03%	3.54	0.21%	2.28	0.21%
网络费用	0.00	0.00%	15.1	0.89%	7.6	0.70%
其他	17.36	0.58%	9.13	0.54%	6.6	0.61%
合计	3,003.10	100.00%	1,700.39	100.00%	1,080.96	100.00%

2006年、2007年和2008年公司的研制开发费用分别为1,080.96万元、1,700.39万元和3,003.10万元，研制开发费用上涨主要系研究开发人员的工资福利、研究开发的材料费上升所导致。近年来，随着公司研发力度的加大，研究开发人员的数量和待遇都有所上升，导致研究开发人员的工资福利上涨明显。

以下为报告期内发行人与同行业可比上市公司管理费用率对比情况：

公司名称	2008年度	2007年度	2006年度
神开股份	10.61%	10.32%	10.30%
江钻股份	15.83%	14.00%	17.36%
石油济柴	9.71%	8.47%	8.99%

公司报告期内管理费用率基本保持稳定，与同行业上市公司相比，管理费用率处于合理的水平。

3、财务费用

报告期内财务费用明细表如下：

单位：万元

项 目	2008年度	2007年度	2006年度
利息支出	719.80	538.11	297.10
减：利息收入	28.54	31.88	10.66
汇兑损失	20.75	0.15	0.1
减：汇兑收益	-	0.07	-
其他	7.43	20.13	5.02
合 计	719.44	526.44	291.56
财务费用占营业收入比重	1.32%	1.23%	1.09%

公司报告期内财务费用上升的主要原因为借款规模有所增加。公司短期借款2007年末较2006年末增加了2,000万元，2008年末较2007年末增加了2,400万元。

(三) 影响发行人盈利能力连续性和稳定性的主要因素

影响公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素为：中国的石油钻采设备业的发展、公司产品的竞争实力以及原材料价格的波动。

1、影响中国石油钻采设备发展的主要因素

(1) 国内油气资源勘探、开发及生产的资本开支情况

中国经济一直保持着较高的增长速度，目前油气供需矛盾已成为制约我国国民经济发展的瓶颈，中国三大石油集团保障国家石油安全的责任和压力越来越大。为保障油气的稳定供应，石油公司将投入更多资本用于油气资源的勘探、开发及生产，对石油钻采设备的需求量也日益旺盛。

(2) 国内石油公司加大对石油安全生产的重视

国内石油公司原有装备配置较为陈旧，尤其是保障钻井安全的井口装置，无论是数量和质量都不能完全满足井场的实际需要。在发生重庆 12-23 特大井喷事故后，国内石油公司非常重视钻井安全，纷纷制订了更高要求的钻井作业安全规范，而现行的大部分设备无法满足这些安全规范，从而引发对井控设备的大量需求。

(3) 国内油田数字化建设

自 21 世纪初开始，国内各大油田纷纷开展建设数字化、网络化建设，推动油田信息采集和传输技术的普及和发展。在油田数字化建设的趋势下，高技术含量的电子类监测设备的市场将逐步放大，并进而引发国内石油钻采设备市场的结构性变革，由原来机械产品为主导改变为电子类产品与机械产品平分秋色的局面。

(4) 国际市场的开拓

受油气勘探、开发和生产热潮的影响，国际市场对石油钻采设备的需求量稳步上升，中国石油钻采设备的出口前景十分看好。另一方面，中国政府持续加大与国外石油生产大国的合作力度，中国的石油钻采设备产品也随着各石油公司旗下的专业工程服务队伍进入国际市场，增强了中国石油钻采设备在国际市场的影响力。受上述因素影响，国际市场将会成为国内优势生产厂商的重要利润来源。

中国的钻采设备出口虽然增长迅速，但占全球市场份额仍然非常低，可发展空间非常大。本公司计划通过提升装备技术水平、扩大作业能力、开拓新技术和新业务，来积极推动公司未来业务的不断增长。

2、影响公司产品的竞争力的主要因素

(1) 进一步提升公司产品技术水平

我国目前有超过 300 家的规模以上石油钻采设备制造企业和接近 400 家的石油产品分析仪器制造企业，市场较为分散、产品结构不合理、低端产品生产能力过剩、中高端产品生产供不应求，大部分高端产品主要依赖进口。公司从成立伊始定位于生产销售具有较强市场竞争力的中高端产品。公司的主要产品综合录井仪、防喷器和汽油辛烷值自动测定机已经具有很强的竞争能力：首先，综合录井仪已经处于国内领先、国际先进水平，其核心设备 SK-3Q04 氢焰色谱仪的各项主要技术指标达到国际先进水平，率先使用的 CAN 总线技术极大提高了综合录井仪的安装、使用和维修效率；第二，在防喷器方面，公司是国内仅有的三家具备生产压力等级为 105 兆帕的厂家之一；第三，公司还是国内首家生产汽油辛烷值自动测定机的厂家。公司未来将进一步加大研发投入，增强产品技术水平。

(2) 迅速增强资金实力

资金需求始终是制约公司发展的重要瓶颈之一。随着公司技术水平和市场知名度的不断提高，公司已经能够获得越来越多客户的认可。但随着公司业务的进一步发展，公司急需补充生产及研发所需高端设备和营运资金。如果公司不能有效拓展融资渠道，很可能在业务发展过程中坐失良机。因而，公司希望通过此次公开发行，迅速增强资本实力，为公司未来新市场、新业务的拓展提供有力保证。

(四) 公司主要产品价格及主要原材料、燃料价格变动对公司的影响

随着原材料的上涨，公司主要产品销售价格近几年均略微上涨。公司的主导产品中，综合录井仪、钻井仪表及油品分析仪器，属机、电、仪一体化产品，主要材料是电子元器件、电器材料和外购金属结构件，防喷器控制装置的主要材料是外购机、电、仪配套件和金属结构件以及自制零部件，2008 年前 3 个季度国内经济出现了较为严重的通货膨胀，导致上述历史价格较为稳定的材料也出现了一定幅度的价格上涨。防喷器和井口装置及采油、采气树的主要材料是铸钢件、锻钢件以及部分金属成材，占平均生产成本 60-70%左右，上述原材料的涨幅较为明显。公司生产所需铸钢件和锻钢件的供应商均为国内的专业厂家，而金属成材则向国内的钢厂或金属材料市场采购。近年来金属材料的价格上涨，加大了公司的成本支出。铸钢件、锻钢件和金属成材的采购价格从 2006 年至 2007 年年均涨幅约为 8%，而 2008 年全年采购价格较 2007 年的平均涨幅则达到了 16%左右，这在一定程度上提高了防喷器和采油井口装置产品的生产成本。

随着公司生产、经营规模的发展，原材料的需求扩大。公司十分注重原材料供应渠道的开发和建设，经多年的努力，与国内多家专业供应厂商建立了长期的战略合作关系。此外，通过采取提升供应厂商的规模等措施，公司在一定程度上降低了材料涨价带来的成本压力。

（五）主营业务毛利率和综合毛利率分析

报告期内公司综合毛利率如下：

汇总	2008年		2007年		2006年	
	占营业收入的比重(%)	毛利率	占营业收入的比重(%)	毛利率	占营业收入的比重(%)	毛利率
工业	96.64%	38.43%	96.77%	42.12%	95.36%	40.99%
服务	3.34%	60.48%	3.22%	52.88%	4.64%	45.16%
租赁	0.02%	73.55%	0.01%	93.79%	--	--
合计	100.00%	39.17%	100.00%	42.48%	100.00%	41.18%

工业产品的收入在报告期内占营业收入的比例都在 95%以上。2008 年、2007 年和 2006 年工业产品毛利率分别为 38.43%、42.12%和 40.99%，毛利率波动的主要原因为：公司采取订单生产模式，不同系列的产品价格和毛利各不相同，而同一系列的产品也因客户的需求不同而产生配置上的差异，进而导致产品价格和毛利也有较大差异，每年不同系列、不同配置的产品销售金额占比不同是公司工业产品毛利出现波动的重要原因。

2008 年公司的工业毛利相比 2007 年和 2006 年整体出现下降，主要由于该年度原材料和人工成本上升所致：1) 2008 年前 3 个季度国内经济出现了较为严重的通货膨胀，引致公司原材料成本出现较大幅度的上涨，虽然在第 4 季度受到全球经济危机影响，原材料价格有所回落，但由于公司产品的生产周期较长，原材料降价影响尚未体现在 2008 年全年成本中；2) 2008 年的人均工资也有一定程度上扬，导致人工成本上升。

报告期内不同产品系列的毛利率具体情况为：

汇总	2008年		2007年		2006年		
	占营业收入的比重(%)	毛利率	占营业收入的比重(%)	毛利率	占营业收入的比重(%)	毛利率	
工业	综合录井仪及相关产品	27.91%	47.21%	30.40%	52.03%	31.00%	49.40%
	钻井仪表及相关产品	12.56%	50.33%	10.95%	53.20%	11.91%	50.74%

防喷器及相关产品	34.49%	29.67%	34.49%	33.04%	36.36%	30.19%
防喷器控制装置及相关产品	8.96%	41.49%	8.55%	38.66%	9.12%	37.98%
采油及井口装置及相关产品	8.46%	24.08%	9.13%	31.19%	2.01%	27.84%
油品仪器及相关产品	4.26%	38.68%	3.23%	48.41%	4.96%	55.04%
工业小计	96.64%	38.43%	96.77%	42.12%	95.36%	40.99%
服务	3.34%	60.48%	3.22%	52.88%	4.64%	45.16%
租赁	0.02%	73.55%	0.01%	93.76%	0.00%	0.00%
合计	100.00%	39.17%	100.00%	42.48%	100.00%	41.18%

在公司的工业收入中，综合录井仪、钻井仪表、防喷器和防喷器控制装置是主要构成部分，这些产品的收入在报告期内占总收入的比重始终在 80%以上。上述产品中，综合录井仪、防喷器、防喷器控制装置的毛利在报告期内的波动幅度相对较大，具体分析如下：

1、综合录井仪毛利率变化情况分析

综合录井仪 2008 年度毛利率相比 2007 年度下降的主要原因在于：1) 由于订单要求不同,2008 年度高售价高毛利的产品占比相比 2007 年度出现明显下降；2) 综合录井仪的主要原材料价格上涨，造成每台综合录井仪原材料成本平均上涨 1.3 万左右，此外，针对客户野外作业时可能出现系统崩溃等突发情况，公司销售的综合录井仪上均增配了一套原版软件作为备用，配置这些原版软件造成每台综合录井仪成本平均上涨 3.7 万元左右。

综合录井仪 2007 年度毛利率相比 2006 年度上涨的主要原因在于：公司 2007 年度售价在 200 万以上的高毛利产品较 2006 年度大幅上升。

2、防喷器毛利率变化情况分析

由于主要原材料铸钢件和锻钢件在 2008 年的平均采购价格相比 2007 年分别上涨了约 18%和 15%，因此该年度防喷器及相关产品的毛利率较上一年度下降了 3.37%。

防喷器产品 2007 年毛利率相比 2006 年度上升的原因在于：2007 年高压产品的销售收入回升，毛利率较高的 F35-105 兆帕大压力防喷器占防喷器销售收入的 28.08%，2006 年该比例为 11.08%。

3、防喷器控制装置毛利率变化情况分析

防喷器控制装置在 2006 年、2007 年和 2008 年毛利率分别为 37.98%、38.66%

和 41.49%，虽然防喷器控制装置中所需的仪器箱和外购配套件在 2008 年度也出现了一定幅度上升，但由于防喷器控制装置境外销售比例上升，价格也普遍高于境内销售的价格，2008 年毛利率较 2007 年上升 2.83%。

（六）非经常性损益分析

公司报告期内非经常性损益发生额及相关比例如下：

单位：万元

项目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
归属于母公司的净利润	9,162.18	7,648.00	3,674.43
非经常性损益	307.98	679.39	353.32
其中：			
非流动资产处置损益	-6.61	79.14	200.56
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	476.78	441.72	185.27
收购子公司少数股权支付对价小于应享有被收购股权对应的净资产公允价值产生的收益	-	195.11	-
所得税影响额	-90.07	-89.03	-63.95
少数（股东）所有者权益影响额		-14.22	-9.06
其他营业外收支净额	-72.11	66.66	40.50
非经常性损益占净利润的比例	3.36%	8.88%	9.62%

公司专注于主营业务的生产与经营。在报告期内，非经常性损益占同期利润总额的比例较低，非经常性损益对公司经营成果不构成重大影响，不会影响公司盈利能力的稳定性。

（七）同行业上市公司盈利能力比较

目前国内没有生产与本公司类似产品的上市公司。同属于石油钻采设备行业和机械制造行业的上市公司主要有江钻股份和石油济柴。其中，江钻股份主要从事钻头的生产和销售，石油济柴主要从事柴油机、柴油发电机组的生产和销售，因此，三家公司在盈利能力和增长率方面存在一定差距。从营业收入、利润增长率、销售毛利率、净资产收益率等盈利指标来看，本公司处于领先水平。

公司与同行业可比上市公司的主要盈利指标对比情况如下：

项目	神开股份	江钻股份	石油济柴	
营业收入（万元）	2006 年	26,747.80	105,001.21	83,988.28
	增长率	81.96%	37.58%	4.55%
	2007 年	42,631.99	114,455.99	101,767.06

	增长率	59.39%	9.00%	21.17%
	2008 年	54,300.90	133,262.07	126,966.92
	增长率	27.37%	16.43%	24.76%
	2006 年	3,674.43	18,984.91	11,506.09
	增长率	20.60%	111.19%	-7.29%
净利润（归属于 母公司）（万元）	2007 年	7,648.00	9,278.22	9,774.93
	增长率	108.14%	-51.13%	-15.05%
	2008 年	9,162.18	10,186.35	10,426.43
	增长率	19.80%	9.79%	6.67%
销售毛利率	2006 年	41.18%	36.31%	24.60%
	2007 年	42.48%	33.05%	20.76%
	2008 年	39.17%	32.81	20.09%
扣除非经常损 益后的加权平 均净资产收益 率（归属于母公 司）	2006 年	27.31%	12.69%	22.82%
	2007 年	39.42%	10.75%	13.35%
	2008 年	34.83%	11.70%	11.00%

四、公司现金流量分析

报告期内合并现金流量的构成情况如下表：

单位：万元

项目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
净利润	9,162.18	7,876.89	4,813.45
一、经营活动产生的现金流			
现金流入小计	61,185.82	51,828.46	27,441.71
现金流出小计	55,419.84	53,671.53	25,749.75
经营活动产生的现金流量净额	5,765.98	-1,843.08	1,691.97
二、投资活动产生的现金流量			
现金流入小计	0.22	600.12	233.45
现金流出小计	1,453.54	1,247.73	1,188.85
投资活动产生的现金流量净额	-1,453.32	-647.61	-955.40
三、筹资活动产生的现金流量			
现金流入小计	9,300.00	11,470.76	5,434.00
现金流出小计	10,883.15	6,954.79	6,142.24
筹资活动产生的现金流量净额	-1,583.15	4,515.96	-708.24
四、汇率变动对现金的影响	40.29	-0.08	-0.10
五、现金净增加（减少）额	2,769.79	2,025.19	28.23

（一）总量变动趋势分析

报告期内的年度现金净增加额均为正值，总体看来，随着公司生产和销售规模的扩大，公司增加了短长期借款，现金流量随之增加。现金流入基本满足了正常生产经营活动的现金支出。

（二）经营活动产生的现金流量的分析

单位：万元

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	60,284.46	51,003.20	27,208.98
收到的税费返还	387.85	101.63	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	513.51	723.62	232.73
经营活动现金流入小计	61,185.82	51,828.46	27,441.71
购买商品、接受劳务支付的现金	38,704.72	42,602.57	19,471.43
支付给职工以及为职工支付的现金	4,806.49	3,784.04	2,395.85
支付的各项税费	5,891.56	4,079.30	1,721.14
支付其他与经营活动有关的现金	6,017.07	3,205.62	2,161.32
经营活动现金流出小计	55,419.84	53,671.53	25,749.75
经营活动产生的现金流量净额	5,765.98	-1,843.08	1,691.97

2006 年和 2007 年公司经营活动所产生的现金流量净额分别为 1,691.97 万元和 -1,843.08 万元，主要原因在于：

A、存货余额较大、存货周转率低，2007 年 12 月 31 日和 2006 年 12 月 31 日公司的存货余额分别为 20,011.66 万元和 11,375.78 万元，存货周转率分别为 1.56 次和 1.68 次。公司从事石油钻采设备的生产和销售，产品属于按客户订单专门生产的大型专业装备，生产方式为根据订单生产，小批量、多品种、多规格，生产销售的周期较长，在存货上滞留的资金较多。

B、应收账款余额较大、应收账款周转率低，截至 2007 年 12 月 31 日和 2006 年 12 月 31 日公司的应收账款分别为 18,297.08 万元和 11,972.96 万元，应收账款周转率分别为 2.67 次和 2.47 次。公司主要的客户是中国三大石油集团下属的油田企业，这些企业付款审批程序比较严格，因此付款周期较长，同时由于油田企业的付款信誉良好，在存在市场竞争的情况下，公司也相应给予其适当宽松的信用政策，造成公司在应收账款上滞留的资金较多。

公司 2008 年根据存货和应收账款的周转速度，相应加强了应付账款的管理，使应付账款的周转速度与存货和应收账款相匹配，2008 年公司资金周转情况得

到明显改善，经营活动现金流量净额上升至 5,765.98 万元。

近年来，公司业务处于快速扩张阶段，生产经营规模逐年增长，应付账款及预收账款的余额也逐年增长，作为一种商业信用，为公司缓解资金周转问题、稳定财务状况起了一定的作用，提供了一条有效途径。但由于生产规模的绝对扩张，未能抵消存货及应收账款的增长等因素，使公司的经营性现金流量净额出现负数并远低于当期净利润，公司存在营运资金压力较大的风险。

针对公司经营性现金流量较低的问题，公司从以下方面加强了现金管理：

A、应收账款方面：加强应收账款的账龄分析、特别是账龄超过 6 个月的应收账款，要求业务人员必须作出合理解释，并制定催收计划；将资金周转率、应收账款周转率作为考核指标之一，层层分解，落实到具体人员；及时调整坏账准备；

B、存货方面：加强存货库龄管理，定期对原材料、半成品、产成品、发出商品占用资金情况作出分析，及时防范存货损失风险；将存货周转率纳入公司员工业绩考核指标之一；

C、资金调度方面：公司实行周报的方式将短期资金使用纳入计划；编制预算计划，强化预算管理，进行预算差异分析及预算控制，及时防范各种财务风险；逐步实现公司的财务大循环，做到资金的统一调度，统筹安排。

五、公司资本性支出分析

（一）公司报告期内资本性支出情况

报告期内，公司主要资本性支出包含基建支出、购置生产经营设备支出两大类，具体构成情况如下所示。

单位：万元

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
资本性支出合计	959.32	1,029.83	1,288.41
一、基建支出小计	357.00	192.56	407.60
土地使用权	357.00	--	--
房屋及建筑物	--	192.56	407.60
二、生产经营设备购置	602.32	837.27	880.81
专用设备	170.87	198.64	490.04

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
通用设备	431.44	393.29	246.31
交通及运输设备	--	245.34	144.46

(二) 近期重大资本性支出计划

截至本招股书签署日, 发行人可预见的资本性支出主要系募集资金项目有关的投资, 具体支出计划请详见本招股书“第十三章 募集资金运用”的相关内容。

六、公司会计政策变更、会计估计变更和会计差错变更分析

1、会计政策的变更情形

据财政部《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》、中国证监会《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》(证监发[2006]136 号)和《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》(证监会计字[2007]10 号)规定, 公司本报告期的财务报表确定 2007 年 1 月 1 日为新会计准则的首次执行日, 2007 年 1 月 1 日以前的交易事项按照原执行的《企业会计制度》、《企业会计准则》和有关规定进行确认和计量并编制财务报表; 在此基础上, 就《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条对 2007 年 1 月 1 日前的可比同期利润表和可比期初资产负债表的影响进行了追溯调整; 主要涉及的事项为:

(1) 所得税的会计处理方法由应付税款法改为资产负债表债务法, 按照《企业会计准则第 18 号—所得税》的规定, 在首次执行日对资产、负债的账面价值与计税基础不同形成的暂时性差异的所得税影响进行追溯调整, 并将影响金额调整留存收益。

(2) 对子公司的长期股权投资 2006 年度根据原《企业会计制度》、《企业会计准则》和有关规定按照权益法核算; 在首次执行日, 以 2006 年 12 月 31 日的长期股权投资账面余额作为认定成本, 并按照《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》改为成本法核算, 编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

公司对子公司长期股权投资, 其账面价值在公司改制设立股份有限公司时已折合为股本, 所以不再按照《企业会计准则解释第 1 号 (财会[2007]14 号)》所要求的视同该子公司自最初即采用成本法核算进行追溯调整, 合并财务报表的编制也采用同一原则处理。

(3) 按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的第五条的规定，对非同一控制下企业合并产生的子公司的长期股权投资的贷方差额，2007 年 1 月 1 日以前计入资本公积，在首次执行日改为调整留存收益，并予以追溯调整。

(4) 按照《企业会计准则第 33 号—合并会计报表》的规定，合并报表中子公司少数股东权益在新企业会计准则下计入股东权益。

2、上述会计政策变更对合并报表的影响如下：

单位：元

项 目	所得税的核算由应 付税款法改为资产 负债表债务法	股权投资贷差由计 入资本公积改为计 入营业外收入	合并报表中子公司 少数股东权益转列 于所有者权益	合 计
对 2006 年初股东权益的影响	712,884.72	-	17,370,095.43	18,082,980.15
对 2006 年度净利润的影响	376,632.48	-	-	376,632.48
对 2006 年末股东权益的影响	1,089,517.20	-	28,240,321.33	29,329,838.53
对 2007 年度净利润的影响	206,010.57	1,951,109.31	-	2,157,119.88
对 2007 年末资本公积的影响	-	-1,951,109.31	-	-1,951,109.31
对 2007 年末股东权益的影响	1,295,527.77	-	-	1,295,527.77
对 2008 年度净利润的影响	799,954.46	-	-	799,954.46
对 2008 年末资本公积的影响	-	-1,951,109.31	-	-1,951,109.31
对 2008 年末股东权益的影响	2,095,482.23	-	-	2,095,482.23

3、上述会计政策变更对母公司报表的影响如下：

单位：元

项 目	所得税的核算由应 付税款法改为资产 负债表债务法	股权投资贷差由计 入资本公积改为计 入营业外收入	对子公司的投资由 权益法改为成本法 核算	合 计
对 2006 年初股东权益影响	538,454.96	-	-	538,454.96
对 2006 年度净利润的影响	40,556.86	-	-	40,556.86
对 2006 年末股东权益的影响	579,011.82	-	-	579,011.82
对 2007 年度净利润的影响	-115,545.60	-	-7,983,633.73	-8,099,179.33
对 2007 年末资本公积的影响		-1,951,109.31	-	-1,951,109.31
对 2007 年末股东权益的影响	463,466.22	-1,951,109.31	-7,983,633.73	-9,471,276.82
对 2008 年度净利润的影响	-108,513.43	-	-17,140,476.66	-17,248,990.09

项 目	所得税的核算由应 付税款法改为资产 负债表债务法	股权投资贷差由计 入资本公积改为计 入营业外收入	对子公司的投资由 权益法改为成本法 核算	合 计
对 2008 年末资本公积的影响	-	-1,951,109.31	-	-1,951,109.31
对 2008 年末股东权益的影响	354,952.79	-1,951,109.31	-25,124,110.39	-26,720,266.91

4、备考利润表

根据《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》（证监会计字[2007]10 号）的规定，并假设以 2006 年 1 月 1 日作为首次执行日对报告期的交易事项按照 2006 年 2 月财政部颁发的《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定全面模拟进行确认和计量，在此模拟假设的基础上编制的备考利润表如下。

单位：元

项 目	2006 年
一、营业收入	267,477,960.90
减：营业成本	161,317,563.40
营业税金及附加	983,206.03
销售费用	22,260,978.05
管理费用	23,377,224.19
财务费用	2,915,608.41
资产减值损失	3,014,196.11
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	
投资收益（损失以“-”号填列）	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	
汇兑收益（损失以“-”号填列）	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	53,609,184.71
加：营业外收入	4,595,188.25
减：营业外支出	331,813.50
其中：非流动资产处置损失	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	57,872,559.46
减：所得税费用	9,519,748.10
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	48,352,811.36

5、备考利润表与申报财务报表差异说明

A、全面模拟下对石化研究所追加投资收购少数股权支付对价大于应享有被收购股权对应的净资产公允价值的差额 278.77 元作为商誉，而追溯调整下对此作为较小股权投资借差予以一次摊销，扣除所得税影响，追溯调整比全面模拟减少利润 236.95 元。

B、全面模拟下子公司神开石油科技的筹建期间开办费 500,000.00 元在 2005 年发生时即计入管理费用，并且形成递延所得税 -75,000.00 元，而追溯调整下则在 2006 年开始生产经营的当月一次计入管理费用，追溯调整比全面模拟减少利润 425,000.00 元。

C、全面模拟下子公司神开气体技术的筹建期间开办费 322,776.14 元计入管理费用，并且形成递延所得税-115,850.50 元，而追溯调整下则计入长期待摊费用，追溯调整比全面模拟增加利润 206,925.64 元。

七、公司重大担保、诉讼等或有事项

截至本招股书签署之日，公司不存在重大担保、诉讼事项，亦不存在可能产生重大不利影响的其他或有事项。

八、公司主要财务优势及面临的困难

（一）主要财务优势

公司的财务优势主要体现在以下几个方面：

1、盈利能力强：发行人生产技术水平高，部分产品处于国内领先水平，产品盈利能力强。

2、客户信用高：公司对客户的信用等级进行了严格的管理，从而有效保障应收账款回收的安全性。

3、在供应商中信用良好、议价能力强：公司产品的核心组件由公司自行研发和制造，其原材料均属市场的传统产品，可选供应商众多；由于公司地处中国经济最发达的上海，周边工业资源丰富，原材料供应充分，公司可以持续从市场获得生产所需原材料。通过多年的积累，公司拥有一大批稳定的供应商并获得了他们的信任，既保证了公司及时获得质量可靠的材料供应，又稳定了公司成本，还可获得大量的信用融资。

（二）面临的困难

公司营运资金周转周期长，应收账款、存货周转率较低，导致了公司需要大量的营运资金。随着公司的进一步发展，在未来几年公司仍将会不断进行技术改

造投入和固定资产投资，从而凸显了公司的资金瓶颈，如果仅靠自身的资金积累和银行借贷来完成，将会使公司的发展速度受到一定程度的限制。

第十二章 业务发展目标

一、公司发展规划

（一）公司发展战略

公司以石油钻采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；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；在继续保持和扩大领先的国内市场占有率基础上，逐步扩大海外市场销售，超国内同行，赶国际先进，最终发展成为行业内具有国际知名度的、有竞争力的企业之一。

（二）公司的经营理念

本公司始终坚持“员工是企业的基石，顾客是企业的上帝，质量是企业的生命，创新是企业的活力”的经营理念，坚持以石油化工装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、销售一体化的经营模式，为实现上述业务目标打下坚实的基础。

（三）公司的经营目标

公司将在未来三年内，集中发展石油钻采设备产业，凭借技术优势、科研能力，使所有产品达到国内行业内领先地位。公司以“修德奉献、坚毅敬业、求真务实、开拓创新”为企业精神，努力打造百年品牌。

（四）具体业务计划

1、产品开发计划

加强企业自主创新能力，以上海为中心发展高新技术石油装备基地，坚持“生产一代、开发一代、储备一代”，保持产品在中国市场的技术领先性，为石油钻采设备与服务市场提供多种类高技术含量、高附加值产品。

2、产能扩大计划

目前，我国石油钻采设备制造业正面临着十分难得的发展机遇，市场快速增长。为把握市场机遇，快速弥补现有产能与市场需求之间的差距，公司计划在已

有 52,011 平方米土地上，实施“石油化工装备高科技产品生产基地发展项目”，新建现代化厂房 16,200 平方米，添置各类生产加工设备 90 余台。在建设完成后，将有效地提高产能，满足中国市场需求，也为进一步开拓国际市场奠定基础。

3、国际市场开拓计划

在未来 3-5 年，公司将通过不断完善现有产品品种、开发新产品，在巩固国内市场领先地位的基础上，快速扩展国际市场，市场拓展计划如下：

- (1) 通过展会宣传，利用多种媒体宣传渠道提高公司产品知名度；
- (2) 有计划、有步骤地开拓国际市场。首先进入美国、前独联体国家市场，然后逐步向北非、中东、南美市场推进；
- (3) 与国内外外向型贸易公司合作，加大力度推进产品的国际化进程；
- (4) 在石油钻采设备方面加大质量控制力度，提高技术含量，降低生产成本，积极与国际大型石油公司建立长期合作关系，争取稳定的市场；
- (5) 仪器仪表类产品，以服务带动销售，并寻求更多的服务机会；
- (6) 与国际钻井公司建立长期合作关系，中期发展重点放在中东与北非市场。

4、人力资源开发计划

公司坚持“员工是企业的基石”理念，通过内部培养和外部引进等方式，力争到 2012 年打造一支以研发、管理、营销人才和高级技术工人为核心的员工队伍，并采用扩大外协加工规模等方式，逐步控制生产类员工人数，加强技术专家、行业带头人的引进。到 2012 年，公司员工总人数控制在 1,000 人左右，人均产值达到 140 万元。

为达到公司 2012 年设定的人力资源战略目标，公司人力资源部计划通过以下途径加以实现：

- (1) 多种渠道广泛吸纳业内优秀人才加盟公司；
- (2) 通过对公司内部年轻员工的培养，构建内部的人才梯队；
- (3) 建立完善的激励机制，吸引优秀人才；

- (4) 完善员工培训机制，不断提升员工业务技能；
- (5) 充分发挥企业文化对员工的凝聚力，以企业文化感召员工为神开的发展做出贡献。

二、拟定上述计划所依据的假设条件

本公司拟定上述计划主要依据以下假设条件：

- (一) 本公司产品所处行业处于正常发展状态，没有出现重大不利的市场波动；
- (二) 本公司所遵循的现行法律、法规和行业政策无重大变化；
- (三) 本公司所处的宏观经济环境、政治、法律和社会环境处于正常发展状态；
- (四) 没有对公司产生重大不利影响的不可抗力事件发生。

三、实现上述计划面临的主要困难及挑战

公司在拟定上述计划时，从公司和行业的实际情况出发，已进行充分可行性和论证。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，但上述计划的顺利实施需要相当的资本规模和生产规模的支持，石油钻采设备行业自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，并购置先进生产设备，形成产品规模经济。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，另一方面致使产能扩张所需的资本性支出资金短缺，这是本公司实施上述计划的主要困难。

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、发行人确保实现上述计划拟采用的方法、方式及途径

(一) 本次公开发行募集资金为公司扩大产能、推动新产品开发计划、技术开发与创新计划提供资金支持，为公司健全营销网络、加大市场份额、拓展市场空间创造有利条件，实现公司业务发展目标。

(二) 公司将严格按照上市公司的要求规范运作，进一步完善公司的法人治理结构，强化各项决策的科学性和透明性，促进公司的管理升级和体制创新。

(三) 通过募集资金的实际投入，生产制造出一批具有国内领先水平的产品，完善公司的销售网络体系，巩固提高市场地位，并积极通过国际间的合作使产品走出国门，扩大出口规模。

五、发展计划与现有业务的关系

上述业务发展计划，是本公司根据行业发展前景及趋势，结合本公司的发展战略及现有的业务情况而制定的。

上述业务发展计划实施后，本公司技术水平将进一步提升，业务规模也将扩大，进一步提高产品市场占有率和市场竞争力。

六、本次发行对于发行人实现前述业务目标的重要意义

(一) 本公司首次公开发行股票将为实现业务目标提供充足的资金来源，保证公司扩大生产规模及投入资金开发新产品和新工艺，有利于增强后续发展实力，巩固公司在国内的领先地位，进一步增强与国外先进企业抗衡的能力，为提升石油化工装备高技术产品国产化率做出贡献。

(二) 本次首次公开发行股票后本公司将成为公众公司，有利于法人治理结构的进一步完善，实现公司管理水平的升级，促进公司战略发展目标的早日实现。

(三) 本次首次公开发行股票将有利于公司吸引并留住优秀人才，树立并加强公司的人才竞争优势。

(四) 本次首次公开发行股票将有利于提高本公司的社会知名度，对实现战略发展目标也具有不可忽略的促进作用。

第十三章 募集资金运用

一、募集资金用途及使用计划

本公司主要的生产及销售由下属的全资子公司进行实施，而生产用地与生产厂房在母公司名下，母子公司之间的交易通过严格的规章制度及程序来进行管理。经过公司董事会充分的考虑和审慎调查，为了提升整体竞争实力以及协同作用，公司制定“石油化工装备高科技产品生产基地发展项目”，对公司进一步发展进行了整体规划和资本支出安排。本次募集资金投资项目已经公司 2007 年 11 月 20 日第四次临时股东大会审议通过。股票发行后，预计募集资金 69,933 万元（扣除发行费用后），计划全部投入该项目。

本项目将由本公司协调四家子公司共同完成，其中：

固定资产投资为 51,000 万元，分为两部分：1) 向神开石油科技、神开钻探设备、神开采油设备和神开石油仪器 4 家子公司分别增资 7,343 万元、9,900 万元、4,539 万元和 3,193 万元，由各家子公司新增生产设备；2) 公司本部将投入 26,025 万元用于建设生产厂房、研发中心、测试中心和完善信息系统。此外，本项目需投入 10,000 万元的铺底流动资金。

本项目建设期三年，由公司总体规划，公司对各部分的投资进度进行了如下安排：

序号	项目名称	总投资 (万元)	投资进度 (万元)		
			第一年	第二年	第三年
1	增资神开石油科技，增加生产设备和录井服务设施	7,343	2,409	3,762	1,172
2	增资神开钻探设备，增加生产设备	9,900	3,247	5,073	1,580
3	增资神开采油设备，增加生产设备	4,539	1,489	2,326	724
4	增资神开石油仪器，增加生产设备	3,193	1,047	1,637	509
5	新建厂房、研发中心和测试中心等基建项目，采购配套研发和测试设备，以及建设公司信息系统	26,025	8,537	13,335	4,153
6	补充铺底流动资金	10,000	--	--	--
合 计		61,000	16,729	26,133	8,138

根据上海市机电设计研究院工业工程咨询部出具的《上海神开石油化工装备股份有限公司石油化工装备高科技产品生产基地发展项目项目建议书》中的相关测算，至达纲年，本次募集资金投资项目的实际流动资金需求量为 33,000 万元，上述 61,000 万元募集资金项目所需资金中计划的铺底流动资金为 10,000 万元，约占投资项目实际所需流动资金的 30%。本次募集资金若不足 61,000 万元，公司将按照上述顺序进行投资，不足部分公司将利用自有资金或通过银行贷款予以解决；若募集资金超过 61,000 万元，超出部分如在 23,000 万元之内，将用于补充本次募集资金投资项目所需的流动资金。如募集资金在补充完上述募集资金投资项目的流动资金后仍有余额，则将用于补充发行人实际经营所需的流动资金、偿还银行贷款。

在募集资金使用过程中，如出现暂时性的资金闲置情况，发行人承诺：不作为持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资，不直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司，不将募集资金用于质押、委托贷款或其他变相改变募集资金用途的投资。控股股东、实际控制人等关联人不占用或挪用募集资金，不利用募投项目获得不正当利益。该部分闲置资金将暂时存放于募集资金专户，待发行人在主营业务发展方面存在资金需求的情况下使用。

公司已根据相关法律法规制定了《上海神开石油化工装备股份有限公司募集资金管理办法》，将严格按照该办法使用和管理募集资金。

二、募集资金项目的立项批文

上海市发展和改革委员会于 2007 年 11 月 14 日沪发改产(2007)065 号文件，对本次募集资金投资项目进行批复：“项目符合国家产业政策发展方向，符合上海市产业布局规划，对上海优先发展先进制造业具有积极促进作用”。

三、募集资金投资项目建设的必要性

1、新增生产厂房及设备以扩大生产能力

公司产品具有良好的市场前景，但公司的生产目前已处于饱和状态，生产

能力出现瓶颈，制约了企业发展速度。为改变这种供不应求的局面，消除企业生产瓶颈，公司迫切需要新增生产厂房及生产设备，以扩大现有产品的产能。公司目前的设备较为陈旧，无法适应研发的高端产品的生产需要，急需采购高精度、高效率的设备，实现公司产业升级的目标。

2、建设信息系统加强客户信息管理

信息系统的建设内容主要为购买信息系统硬件以及软件升级，用于客户信息管理、内部财务管理和办公自动化，主要目的在于：

A、与公司客户保持密切联系，随时关注重大设备使用状况及突发事件以快速提供支持和服

B、建立用户档案，主动定期地对客户进行回访，收集客户对公司的产品、售后服务的意见和建议，并及时将客户意见和建议的处理结果反馈给客户；

C、满足公司内部管理系统智能化建设需求。

3、建设测试中心提高产品质量

石油钻采设备的现场使用环境恶劣，安全性能要求高，故公司的产品必须按标准要求提供专业测试报告。公司目前测试设备落后，导致测试精度差、效率低，无法完成全部的测试项目，部分项目需要委托第三方测试机构完成，影响公司产品的出货时间。此外，由于境外客户对产品检测要求非常严格，并以此作为挑选供应商的重要标准，因此目前的检测设备不利于公司开拓境外市场。再有，测试设备的缺乏也导致公司无法生产某些高端产品，对进一步改善公司产品结构、增强盈利能力非常不利。考虑到上述原因，公司拟投资建设专业级的测试中心，按照客户的要求，对产品从原材料、半成品到成品进行全程测试，并出具专业测试报告，从而确保公司产品满足国家标准和其他国内外相关产品的标准，此外，专业的测试中心能对公司新产品的开发提供全面的试验和测试手段，加快新产品开发、认证、中试生产和正常生产的过程。从而使公司保持在国内的市场领先地位，并进一步开拓国际市场。

4、建设研发中心保持优势竞争地位

公司经过十余年的技术和生产经验积累，目前已经发展成为国内主要的石油钻采设备供应商。随着中国石油装备业的发展，中国目前已成为全球石油钻采设

备的重要出口国，公司依靠积累的技术优势及产品良好的性价比迅速进入了国际市场，但是如想与国际先进石油钻采设备生产厂商竞争，公司除了配备专业的测试设备外，公司必须要持续不断的进行研发，加快新技术产品的升级换代，缩短产品与国际一流产品技术的差距，从而使得公司能够在国际市场竞争出于有利地位。

公司拟利用此次募集资金投资新建研发中心，协调所有子公司贯彻执行整体发展战略，统一规划产品的研发工作。建成后，研发中心将统一协调和指导公司产品的设计、评审、试制到小批量生产的全过程。

四、公司固定资产投资及其变化

（一）固定资产变化与产能变化的匹配关系

公司此次拟投入 51,000 万元于增加固定资产，其中投资于生产厂房及生产设备的资金为 25,225 万元。

公司产品个性化较强，共涉及四大系列 600 多个品种，不同品种之间销售价格差异很大，生产使用的设备及生产周期也存在很大的差异。本次拟投资的厂房及生产设备中主要用于高端产品和新研发产品的制造与销售，因此公司达产后的产品结构与公司现有的产品结构存在差异。如单纯按台/套计算，新增产能与公司历史产能的可比性较差。但从生产所用固定资产的投入与产品销售收入的匹配关系来看，本次募集资金投资项目与历史水平基本保持一致：

	历史数据（注 1）	本次募集资金项目达纲年（注 2）
销售收入（万元）	28,026.64	93,868.00
生产用固定资产（万元）	7,006.60	25,225.00
销售收入/生产用固定资产	4.00	3.72

注 1、历史数据采用 2005 年，2006 年和 2007 年的平均数

注 2、由于录井服务属于服务性行业，因此生产所用固定资产投入与达纲年的销售收入的计算中扣除了录井服务的影响

公司本次募集资金将投入 25,225 万元用于新建厂房及新增生产设备。截止 2007 年 12 月 31 日的厂房及生产设备原值为 7,710.29 万元，新增生产用固定资产有较大幅度的提高，主要考虑因素如下：

1、公司近几年的发展中，出于控制成本的考虑，采购了相当数量的二手设

备，原值较低，且已完全提足折旧，但仍在使用中，占全部生产设备原值的34.57%。这些生产设备的自动化程度较低，已经成为公司发展的重大瓶颈。公司要突破目前的生产瓶颈，必须对生产设备进行升级。此次募集资金项目采购的设备在精度、自动化程度以及生产效率上相比原有设备有较大幅度的提升，这些设备的采购价格也较现有设备有较大幅度提高。

2、募集资金所投资的生产设备将大大提高公司的生产效率及产品竞争实力：

(1) 公司新增生产设备到位并发挥效用后，将大大提高公司生产效率，人均产值将从目前的约60万元提高到达产年的约140万元。

(2) 新增生产设备到位后，将进一步增加公司高端产品的比重，全面提升公司产品质量，进一步巩固和增强公司的市场竞争优势。

(3) 此次募集资金还将投资一部分生产设备满足新产品的生产需要，例如U型防喷器及随钻测斜仪，这些产品的投入将进一步优化公司的产品结构，巩固和增强公司的市场竞争优势，使公司的盈利能力得到显著提高。

综上所述，本次募集资金投资的生产用固定资产与目标产能基本匹配，高精度、先进的生产设备也将为公司的进一步发展奠定坚实的基础。

(二) 新增固定资产折旧对公司未来经营成果的影响

项目完全建成之后，本项目新增固定资产的折旧情况如下：

单位：万元

项目名称	机器设备		建筑物		合计	
	投资额	年折旧	投资额	年折旧	投资额	年折旧
石油化工装备高科技产品生产基地发展项目	35,946	3,415	14,047	667	49,993	4,082

注：新增固定资产均参照公司现行固定资产折旧的会计政策计算，通用设备按5年折旧，保留5%的残值；专用设备按10年折旧，保留5%的残值；建筑物按20年折旧，保留5%的残值。

本项目全部建成于2013年达产后，预计公司每年新增固定资产的折旧为4,082万元。虽然新增了上述折旧费用，但由于公司的销售规模也得到扩大，上述折旧费用不会对公司未来经营成果产生重大影响。

五、项目经济效益分析

本项目总投资 61,000 万元，建设期为 3 年。2013 年项目达产后，预计每年可实现销售收入 140,200 万元，利润总额 30,100 万元，净利润 25,600 万元，投资利润率为 24.7%，内部收益率为 27.2%，动态投资回收期为 6.8 年。

六、募集资金投资项目简介

由于公司募集资金项目的各部分实施内容在建设规模、生产技术等方面存在较大差异，故在下文中将按照以下 5 大部分分别进行论述：1) 新建厂房、研发中心和测试中心等基建项目、采购配套设备、建设信息系统；2) 神开石油科技新增生产设备和录井服务设施；3) 神开钻探设备新增生产设备；4) 神开采油设备新增生产设备；5) 神开石油仪器新增生产设备。

(一) 新建基建项目、配套设备及信息系统

1、投资概算

新建基建项目、配套设备和信息系统总计需要投入资金 26,025 万元，具体情况如下：

基建投入情况如下：

① 一般土建	
研发中心	3,700 万元
测试中心	1,350 万元
厂房	3,250 万元
地下停车库	800 万元
小计	9,100 万元
② 电力	1,250 万元
③ 空调与通风	1,570 万元
④ 动力管道	100 万元
⑤ 给水排水	400 万元
⑥ 总图	100 万元
⑦ 环境保护	250 万元

⑧ 其他费用：

土地费用（注）	357 万元
不可预见费用及 工程建设相关费用等	3,873 万元
合计	17,000 万元

（注：公司以 357 万元人民币价格竞得公告号为 20070708 地块的国有土地使用权（浦江镇 I-49 号地块），地块面积为 4,515 平方米）

配套设备及信息系统建设投入如下：

① 研发设备	2,913 万元
② 测试设备	5,462 万元
③ 信息系统	650 万元
合计	9,025 万元

2、建设规模和地点

（1）建设规模

该部分总计投资 26,025 万元，将新建 14,200 平方米的研发中心、5,400 平方米的测试中心、16,258 平方米生产厂房以及其他辅助设施，新增研发设备 50 台、测试设备 91 台，以及完善公司信息系统。

（2）建设地点

上述基建项目将在目前厂区和位于上海市闵行区 147 街坊 3/6 地块、面积为 4,514.8 平方米的土地上建设。公司已于 2008 年 2 月 28 日就上述地块与上海市闵行区房屋土地管理局签订了《上海市国有土地使用权出让合同》，土地使用权转让用途为工业用地，并在 2008 年 4 月 8 日取得了闵[2008]闵府土书字第 41 号建设用地批准书，该块土地已办理合并至沪房地闵字[2008]第 037445 号房地产权证中。

3、技术方案

（1）研发中心

本公司将增设专门从事产品研究的职能机构——研发中心，统一负责产品开发设计、测试及试制的全面工作。研发中心的人员以现有研发人员为基础，再

从全国各地招聘优秀的有实践经验的中高级研发技术人员以及高等学校、研究院的新生力量。产品的开发将遵循市场调研、立项、开发设计、零部件采购、设计评审、试制、产品评审、定型、工艺准备、中试生产等工作流程，建立高效快捷的产品开发体制，组建并完善产品的模块化设计、产品数据管理系统、计算机辅助设计系统、零部件优选等工作平台，以加快产品研发和产品市场化速度。

为提高神开股份新产品的研发水平，本项目根据不同产品特点，在现有基础上重点增加必要的开发软件、研发设备和国外先进样机，与企业的测试中心有机结合，形成新产品从研发设计、样机制造到测试的完整体系。

(2) 测试中心

为保证公司新产品符合市场准入条件及满足国内外有关同类产品的试验标准和规范，将新建负责产品质量测试职能的测试中心。本项目采用多种进口和国产设备及仪器，对外购元器件、部件进行 100% 检验和测试，保证其性能满足产品的安全质量要求。

测试项目如下：

序号	检测项目	用途
1	金属材料物理化学性能测试	金属材料成分分析、材料机械性能测试、金属材料金相分析
2	无损探伤	机械加工过程中检测
3	氧化特性	精密压力测量
4	环境试验	振动测试、高低温试验、耐水试验、耐腐蚀试验、跌落试验、震动实验
5	EMC 测试	快速群脉冲测试、电源干扰测试、静电放电试验
6	安全测试	耐压试验、绝缘电阻测试、接地电阻测试
7	元器件测试	运放测试、L.C.R 测试、晶体管图示仪
8	基本电参数测量	无线电波形、无线电信号、电导、频率、电流、电压、电阻
9	物理量检测	温度测试、扭矩测试、流量测试、重量测定、压力测试、材料硬度、长度测量
10	防喷器产品检测项目	气密封试验、声发射、电测应力应变、橡胶件抗硫化氢试验、金属壳体抗硫化氢试验、防喷器功能试验、油缸强度试验
11	采油树检测项目	强度试验、性能试验、油缸强度试验、气密封试验台阶
12	控制装置产品检测项目	水密封试验台阶、阀门开关力矩试验台阶、液动阀操作控制台、控制装置泵阀件试验、控制装置泵阀件试验、控制装置泵阀件试验

(二) 神开石油科技增加生产设备和录井服务设施

1、建设内容

该部分总投资 7,343 万元，其中 4,343 万元用于新增生产设备 49 台，3,000 万元用于增加录井服务设施。建设期为 3 年。

新增生产设备主要为生产新产品所用的调试和测试设备，由于新产品随钻测斜仪和高性能流量传感器属于高科技电子仪器产品，公司在生产过程中，以研发设计、核心部件的加工和整机的组装调试为主，非核心部件通过外部采购、外协加工方式解决；该部分产品的产能主要受制于生产后期的调试和测试手段，因此，需要增加新的调试和测试设备。该项目建成达产后，随钻测斜仪和高性能流量传感器的产能将分别达到 56 套和 3,628 台。在此次募集资金项目中，只有少量资金投入增加公司原有产品综合录井仪和钻井仪表的生产设备，这两项产品的产能在达产后略有上升，分别为 120 台和 243 台。2013 年项目达产后，神开石油科技产品的产能、产量具体如下：

序号	项目	单位	2008 年产能	2008 年产量	2013 年产能	2013 年产量
1	综合录井仪及配件	台	95	96	120	90
2	钻井参数仪	台	160	108	243	220
3	随钻测斜仪	台	--	--	56	45
4	高性能流量传感器	台	--	--	3,628	3,500
5	录井服务收入	万元	--	1,812	--	5,000

2、市场前景分析

目前整个石油勘探开发行业正在经历由三维向四维油藏特征和模拟分析发展的第三次生产力大飞跃阶段，即在石油勘探开发过程中，通过大规模应用信息网络技术，实现数据采集、处理、解释的一体化，并使用人工智能技术和神经网络技术，大幅度提高勘探开发的效率。在上述背景下，无论境内外的石油公司都充分重视到使用井场测控设备的重要性。

本项目将在发展现有产品的基础上，结合国内市场发展趋势，投入生产两种市场需求量大的延伸产品——随钻测斜仪和高性能流量传感器。项目达产后，公司生产的井场测控设备将扩展至四种，组成较为完整的井场测控系统，为客户提供综合的录井、测井服务。

(1) 随钻测斜仪

公司开始小规模生产的无线随钻测斜仪是随钻测量系统的组成部分之一。随钻测量系统是定向钻井与水平钻井的必要设备，可以在钻井液浸入地层之前或浸

入很浅时测得数据，实时分析地层特性，大大提高地层评价的准确性。而水平井和定向井技术可以大大提高单井探测、采收的效率，将逐渐取代目前的垂直钻井技术，随钻测量系统的市场容量正在快速扩大。在美国等钻井技术发达国家，定向井、水平井数已经占到总钻井数的一半以上，而这一比例在中国目前为 10% 左右。根据中国目前钻井技术的发展趋势，预计至 2013 年，中国将有 50% 的钻井队即 1,200 支钻井队配备随钻测量系统，平均售价为 600 万元/套，市场容量将达到约 72 亿元。

公司计划从无线随钻测斜仪着手逐渐进入随钻测量系统领域。在最近 5 年，公司生产的该产品主要在中国境内市场销售。根据公司对中国市场的调研分析，由于缺乏相关技术积累，中国境内油田企业配备的随钻测斜仪在 2003 年之前几乎全部依赖进口，由于售价和售后服务代价高昂，在很大程度上抑制了国内油田企业采购需求。直至 2003 年，北京海蓝科技发展有限公司和胜利石油管理局钻井工艺研究院等机构陆续完成初步研发工作，经过几年发展，前者逐步进入批量生产阶段，对全国市场销售，而后者仅主要将产品在胜利油田内部服务。与进口同类产品相比，国内厂家生产的随钻测斜仪突出的性价比优势更能适应油田企业的需求，市场增长前景广阔，按照 3 年左右的更换期计算，到 2013 年，全国当年随钻测斜仪的需求量将达到 700 台左右，而目前国内企业的随钻测斜仪供货能力仅约为 150 台/年，售价约为 300 万/台，市场前景广阔。

公司从 2004 年就开始逐步积累随钻测量仪器的相关技术，并陆续开发了井下伽玛、压力、温度等随钻测斜仪的组件，为最终完成随钻测斜仪的样机试制并进入小规模生产阶段奠定了坚实基础。凭借在地面监测系统——综合录井仪的技术积累，相比国内同类厂家，公司开发的随钻测斜仪能提供更多测量参数和更高的信号分辨率，产品在技术方面的竞争力突出。

在市场开拓方面，公司将充分发挥原有综合录井仪及相关产品的市场协同效应，在现有市场网络内推广新产品，可迅速打开市场。

（2）高性能流量传感器

公司即将投入生产的高性能流量传感器未来将主要用于计量油田单井产量、掌握油井生产动态。目前常用的油井计量方法为称重法和体积法，存在缺陷是不能连续计量或存在系统误差。而通用流量计由于不是为油井计量设计，不能适应

原油具有杂质多、黏度高、易污染等特性，流量计以及配套设备在使用过程中难免会受到原油的污染甚至侵蚀，甚至产生连续性误差。针对这一市场机会，公司研发的高性能流量传感器具有准确率高、测量方便、减少管道建设投入等优势，是未来采油管道计量的重要工具。

过去由于国内厂家不具备生产此类产品的能力，只能依赖进口，不仅售价高昂，且售后维修不便，很大程度上抑制了国内客户的需求。在国内厂家具备生产该产品能力后，这一市场容量将快速扩容。预计至 2013 年，国内将有约 70% 的生产油井配备流量传感器，约为 10.5 万台，预计售价 1.5 万元，市场容量将达到 15 亿元人民币左右。按照 3 年更换期计算，每年仅更新需求将达到 3.5 万台左右。公司预计将是国内首批推出此类产品的厂家，项目达产后的市场份额计划达到 10% 以上。国内市场需求量可有效消化新增的 3,500 台/年的产量。

公司自主研发的高性能流量传感器，目前已完成可行性论证和样机设计试制，正处于样机的现场试用阶段，实现最后量产的技术风险较小。

本项目除投资生产上述井场测控设备外，公司还将投入 3,000 万元用于增加 15 队录井服务队，在国内油田提供综合录井服务。由于国内油田普遍进入开发中后期，各油田在近几年开始重点发展水平井、定向井技术，而采用水平井和定向井的勘探过程中，必须有录井服务队为其提供技术服务。正是看准这一市场机会，公司计划结合自产的井场测控设备，加大在国内综合录井服务市场的发展力度。

3、设备选型

公司计划采购的生产设备如下：

序号	生产设备	数量	单价（万元）	总价（万元）	用途
1	三自由度姿态测试设备	1	200	200	
2	电磁波信号测试设备	1	150	150	
3	（自然）伽马标定设备	1	120	120	用于随钻测斜仪生产
4	下井仪器高温高压试验设备	1	600	600	与现场调试
5	三自由度测斜校验台	1	90	90	
6	流量标定装置	1	498	498	
7	流量计生产流水线	6	25	150	用于高性能流量传感
8	自动贴片机	1	180	180	器生产与现场调试
9	高低温环境箱	6	80	480	
10	立式加工中心	2	200	400	用于加强关键工序质

序号	生产设备	数量	单价（万元）	总价（万元）	用途
11	数控冲床	2	120	240	量，提升产品质量
12	数控车床	6	50	300	
13	激光焊接机	2	120	240	
14	钻井仪表流水线	1	50	50	用于提高现有产品 （综合录井仪、钻井 仪表）的生产效率
15	氢气发生器流水线	1	25	25	
16	色谱安装流水线	1	50	50	
17	色谱仪清洗设备	1	80	80	
18	其他	14	--	490	
总计	--	49	--	4,343	--

此外，公司还将投入 3,000 万元用于增加 15 台综合录井仪，扩大综合录井服务规模。

4、生产技术

（1）技术标准

产品类别	采用标准	标准类型
综合录井仪	SY/T 5190-91	行业标准
钻井仪表	SY/T 5097-1996	行业标准
随钻测斜仪	JJG43-96、SYT5416[1].1-2006	行业标准
高性能流量传感器	GB/T 9109.2-1988、JB/T 9242-1999、GB/T 18659-2002	国家标准

（2）生产技术

关于公司现有产品综合录井仪和钻井仪表的生产技术请参看本招股书“第六章 发行人业务和技术”之“五、发行人技术水平”。

关于随钻测斜仪和高性能流量传感器的技术水平如下：

A、随钻测斜仪

公司的随钻测斜仪在设计上多采用模块化的设计原理，允许将各个传感器的位置，按照作业需要或用户的要求进行改变。整套仪器由井下数据测量系统、数据传输系统、地面数据采集和处理系统组成。井下传感器测量的数据，经过编码后，由泥浆脉冲或电磁波数据传输系统以脉冲信号的方式，传输至地面，由该系统接受并处理成数字信号，根据用户要求，绘制出各种类型的测井曲线，对地质参数的变化情况进行随钻的监控，并作出相应的判断。

根据实际应用需求和技术水平层次，仪器可按温度等级研发：125℃，150℃

等多种规格，平均无故障间隔时间 300 小时，达到国际先进水平。

B、高性能流量传感器

公司即将投入生产的高性能流量传感器重点包括：容积式流量计和电磁流量计。

其中，容积式流量计国内现在仍无厂家可以生产，公司产品预期精度水平达到 0.2%；电磁流量计国内平均精度指标为 1%，公司产品预期精度水平达到 0.5%。

5、工艺流程：

产品总工艺流程请参见本招股书“第六章 发行人业务和技术”之“三、发行人业务”的相关内容。

6、核心技术及取得方式

公司现有产品的核心技术全部由公司自主研发产生，拥有多项专利。新产品随钻测斜仪已进入小规模生产阶段；高性能流量传感器也已完成前期调研工作并完成项目的可行性论证，处于样机的现场试用阶段。

7、原材料供应

井场测控设备属机、电、仪一体化产品，主要原材料是电子元器件、电工材料和外购金属结构件，原材料涉及种类众多，大部分属于通用器件，市场供应充足。

项目实施所需的原材料及配件全部可以在国内采购，公司与相关供应商已有十多年的购销合作关系，供应渠道畅通；目前在国内微电子产品发展成熟的条件下，上述原材料的价格波动较小，不会对生产成本产生重大影响。

8、产能和销售方式

项目新增产能可以改善公司的产品结构，适应当前及未来几年井场测控设备的市场发展趋势，具有良好的发展前景。由于这些井场测控设备的国内用户基本为油田的录井服务队，公司凭借在综合录井仪市场的领先地位，已与下游客户建立了长期稳固的合作关系，为公司产品的国内销售提供了有力保障。同时，公司将利用产品良好的性价比，通过国内大型石油钻采设备贸易公司、境外设备采购中间商以及公司的直接销售网络，加大国际销售规模。

9、经济效益分析

项目达产后，预计神开石油科技每年可实现销售收入约 45,550 万元和利润总额约 10,475 万元。

（三）神开钻探设备增加生产设备

1、建设内容

该部分总计投资 9,900 万元用于新增 54 台生产设备。建设期为 3 年。项目达产后，公司将可同时提供 U 型和 S 型防喷器产品。由于防喷器的产能主要受制于壳体加工能力，在此次募集资金项目中，公司将新增 4 台大型立式车床、3 台数控加工中心和 4 台大型落地镗铣床均用于增加壳体加工能力，防喷器整体生产能力将扩大至 975 台/年。2013 年项目达产后，公司的防喷器及防喷器控制装置总体产能、产量具体如下：

序号	项 目	单位	2008 年产能	2008 年产量	2013 年产能	2013 年产量
1	S 型 105 系列防喷器	台		46		45
2	S 型 70 系列防喷器	台	195	197		240
3	S 型 35 系列防喷器	台		453		420
4	U 型 105 系列防喷器	台	--	--	975	60
5	U 型 70 系列防喷器	台	--	--		75
6	U 型 35 系列防喷器	台	--	--		75
7	防喷器控制装置	台	120	218	240	220

2、市场前景分析

在募集资金项目达产后，已有的 S 型防喷器和防喷器控制装置的产能将得到扩大，新研发的延伸产品——U 型防喷器也将投产。上述两大产品将主要在境内和境外两大市场销售。

就境内市场而言，防喷器的国内客户主要为油田下属各钻井公司，其未来的销售将主要受以下因素影响：1) 在原油勘探、开发和生产业务的推动下，钻井队数量逐年增加，每个钻井队均需配备至少一组防喷器，由此拉动防喷器需求量增长；2) 国内仍有相当部分的钻井队未达到油田关于防喷器配备的标准要求，需要补充采购；3) 防喷器的强制报废年限为 13 年，故每年将产生 8% 的更换需求；4) 出于加强井控安全的考虑，国内油田在采购防喷器时，明显加大了高压

力、大口径防喷器的采购比例。公司预计，2013年防喷器总量将达到约2,200套，销售均价为300万/套，市场容量可达约66亿元。

目前S型系列防喷器和U型系列防喷器是最主流的两种不同结构形式的防喷器。U型防喷器与S型防喷器不同之处，在于其圆滑的闸板腔设计可以在内壁堆焊抗腐蚀材料，更适用于高压、高含硫的油、气井及水下钻井的井控作业。未来随着水下油气开发量的增加、陆地油气田开发难度的增加、油田安全生产要求的提高，U型防喷器市场需求量将大幅增加。由于中国过去高压天然气井在钻井总量中所占比例较低，U型系列防喷器在国内市场上的应用时间较S型系列防喷器短，市场保有量也比较低，国内目前U型防喷器的规模生产厂家只有河北华北石油荣盛机械制造有限公司、江苏信得石油机械厂等少数厂家，且制造能力有限，市场仍有很大的发展空间。

就境外市场而言，近年来，随着国内制造水平的日益提高，中国已经成为全球最主要的防喷器出口国之一。目前公司生产的防喷器直接和间接出口量已达到整体销售量的30%左右，未来计划扩大至50%。为实现这一目标，公司在未来数年内将重点发展美国和俄罗斯和委内瑞拉等境外市场，主要是基于以下考虑：1) 公司目前防喷器的境外销售中有70%左右通过设备采购中间商和国内贸易公司销往美国，根据美国能源信息署的统计，2005年和2006年美国境内钻井队数量环比增长率分别为18.08%和15.31%，除此之外，美国还在全球各主要产油地区进行石油钻采，新增大量防喷器需求，公司制造的常规压力防喷器具有明显的性价比优势，供销两旺的势头仍将持续；2) 俄罗斯、委内瑞拉目前是全球主要的产油地区，拥有与中国数量相近的钻机数量，但防喷器多采购于上世纪80年代，且数量远远低于中国，更换和新增需求都较大，该地区的设备采购中间商近年来积极在中国寻求供应商，公司预计未来防喷器在该地区的销售前景非常广阔。

公司在防喷器的技术研发方面积累了丰富的经验，有强大的研发能力，目前已完成U型防喷器的可行性论证和样机设计，采用先进的有限元化设计，使防喷器闸板腔体应力分布更为合理，可满足高井压、高含硫、低温等恶劣工况的要求，且现场更换闸板更为方便，即将进入试制阶段，为达到U型系列防喷器的制造标准，公司计划使用募集资金建设检测中心，加强防喷器各组件的质量监测，并

采购相关堆焊设备。在所有硬件条件达到的情况下，公司可迅速实现 U 型防喷器量产。

3、设备选型

为了提高公司生产效率，投入生产现有产品的延伸产品，公司计划采购的关键生产设备如下：

序号	设备名称	数量	单价(万元)	总价(万元)	用途
1	龙门铣床	1	180	180	
2	龙门刨床	1	108	108	
3	数控立式车床	4	298	1,192	用于提高防喷器产能、提升产品加工精度
4	加工中心	3	898	2,694	
5	立式加工中心	4	120	480	
6	数控落地镗铣床	4	800	3,200	
7	立式自动堆焊机	2	450	900	
8	卧式自动堆焊机	2	80	160	用于提高防喷器关键性能参数，加强 U 型抗硫化氢性能
9	垫环槽自动堆焊机	2	50	100	
10	焊接预热箱式炉	4	50	200	
11	防喷器功能试验台	1	300	300	用于产品现场质量检测设备
12	其他	26	--	386	
总计		54	--	9,900	

4、生产技术

(1) 技术标准

产品类别	采用标准	标准类型
防喷器	API Spec 16A； GB / T20174 – 2006	美国石油学会标准；国家标准

(2) 生产技术

公司现有 S 型防喷器及防喷器控制装置的生产技术请参见本招股书“第六章 发行人业务和技术”之“五、发行人技术水平”的相关内容。

公司即将投入生产的 U 型防喷器与现有 S 型防喷器相比较，有如下技术特性：

A、采用了先进堆焊技术，提高抗硫化氢腐蚀功能；

B、液缸罩密封采用径向浮动密封，液缸罩开关由液压实现，更换闸板快速方便；

C、配有辅助油缸，缩小油缸体积；

D、配有手动锁紧装置，万一发生液压流失，能确保闸板保持关闭状态

E、手动、液动锁紧装置和辅助油缸可以根据客户的要求灵活配置在相应位置，互换方便

公司新一代 U 型防喷器即将采用先进堆焊技术，提高抗硫化氢、耐腐蚀功能防喷器组的堆焊工艺，采用自动化热丝 TIG（惰性气体钨极的英文简称）保护焊，不仅提高了熔敷率和生产效率，减少焊缝的稀释率，而且还提高了焊接的可达性（如 $\phi 45$ 内孔内壁堆焊），保证了焊接质量的一致性。

5、工艺流程：

石油钻探井控设备产品总工艺流程请参见本招股书“第六章 发行人业务和技术”之“三、发行人业务”。

6、核心技术及取得方式

公司拥有非常成熟的、自主研发的 S 型防喷器和防喷器控制装置的核心技术，此次募集资金项目即将投入生产的 U 型防喷器，已完成前期调研工作并完成项目的可行性论证，处于样机的现场试用阶段。

7、原材料供应

防喷器控制装置的主要原材料是外购机、电、仪配套件和金属结构件以及自制零部件，金属结构件主要从专业结构件制造厂家采购，具备制造此类金属结构件的国内厂家数量较多，选择余地较大，供应充足。

防喷器的主要原材料是合金结构钢的铸钢件、锻钢件以及部分金属成材，铸钢件和锻钢件主要从国内的专业铸钢厂和锻造厂采购，金属成材主要向国内的钢厂或金属材料市场采购，市场供应充足，采购选择余地大。近年来钢材等原材料出现了一定幅度的上涨，未来仍然存在上涨的可能性，公司将采取适当提高销售价格、扩大采购商范围等方式，以避免因原材料上涨产生明显的利润下滑。

8、产能和销售方式

公司项目新增产能是在充分分析目前市场形势的基础上，重点投资市场前景良好的产品，投资项目投产后。公司将通过现有产品与下游客户之间建立的长期稳固的合作关系，努力拓展公司产品的国内销售。同时公司此次拟投资的产品技术先进，公司将利用产品良好的性价比，通过国内大型石油钻采设备贸易公司、境外设备采购中间商以及公司的直接销售网络，加大国际销售规模。

9、经济效益分析

项目达产后，预计神开钻探设备每年可实现销售收入约 58,400 万元和利润总额约 11,100 万元。

(四) 神开采油设备增加生产设备

1、建设内容

该部分总计投资 4,539 万元用于新增 83 台生产设备。建设期为 3 年。采油（气）树的产能主要受制于阀体加工能力、场地，此次募集资金项目投入增加阀体生产用数控车床 31 台和其他相关设备。2013 年项目达产后，公司采油（气）树的整体产能将扩大至 630 台，具体的产能、产量如下：

序号	项目	单位	2008 年产能	2008 年产量	2013 年产能	2013 年产量
1	35/70 兆帕采油树	台		150		550
2	105 兆帕采油树	台	100	8	630	60
3	140 兆帕采油树	台	--	--		10

2、市场前景分析

石油和天然气均属于一次性能源，单井所能控制的油藏有限，油气井投入开采后，产量的逐年递减是必然规律。要维持或提高油田产量，除采取增产措施提高单井采收率之外，更主要的途径是增打新井。采油树和井口装置是每一口新井的必装生产设施。

仅以国内市场为例，截至 2006 年，中国仅中石油系统就有原油生产井 16 万口，且当年新增 1 万口开发井，加之预计今后每年将有 15% 的老井井口设施更新。公司预计，国内每年将新增约 3.4 万台采油树和井口装置的需求。目前国内该产品的生产能力为 1 万台左右，公司可发展的市场空间较大。

公司计划投产的 140 兆帕采油（气）树是目前国际上压力等级最高的采油（气）树，阀门设计将目前普遍采用的出口端密封改为进口端密封，采用金属对金属的硬密封方式，并在内腔堆焊抗腐蚀材料，增强了可靠性、抗腐蚀能力、抗硫化氢和二氧化碳的能力等级，温度适用范围大大提高，可适应-45℃到 121℃的使用环境。

公司生产的 140 兆帕采油（气）树将主要面对国内市场销售。近年来，中国陆续在四川、新疆等高压地质条件地区发现大量油气资源，这些地区的开采活动要求配备 140 兆帕采油（气）树。目前国内尚无厂家生产此类产品，全部依赖进口。公司预计，2013 年国内将有 150 个新的油气生产井口采用 140 兆帕采油（气）树，该产品的平均售价约为 400 万/套，市场容量可达到约 6 亿元。公司预计将成为首批推出该产品的国内厂家。

现阶段，公司该类产品在国内的主要竞争对手为境外大型采油设备生产商如 CAMERON、WOM 公司，但其生产成本及售价过高，与之相比，公司的产品具有明显的性价比优势，更适应国内油田企业的采购需求。由于该产品的技术和生产门槛较高，且细分市场在整个采油（气）树市场占比很小，在公司抢占市场领先地位后，可以在较长时期内保持领先优势。

公司拥有成熟的、自主研发的通用采油井口设备（包括 35/70 兆帕和 105 兆帕采油（气）树）的核心技术，此次募集资金项目即将投入生产的 140 兆帕采油（气）树，目前已完成前期调研工作和可行性论证，进入样机试制阶段。

3、设备选型

为了提高公司生产效率，并投入生产 140 兆帕采油树这一新产品，公司计划采购的关键生产设备如下：

序号	设备名称	数量	单价（万元）	总价（万元）	用途
1	数控车床	31	21	850	
2	多孔钻	3	120	360	
3	卧式加工中心	2	210	420	提高产能、提升产品加工精度
4	立式加工中心	2	180	360	
5	数控铣床	4	30	120	
6	龙门铣床	1	100	100	

序号	设备名称	数量	单价（万元）	总价（万元）	用途
7	数控镗床	1	120	120	
8	卧式自动焊机	1	150	150	提高采油（气）树的关键参数（抗硫化氢）指标
9	自动焊机	3	50	150	
10	气密封试验台	1	360	360	
11	水密封试验台	1	250	250	
12	阀门试验台阶	6	80	480	产品现场质量检测设备，提高产品质量可靠性
13	API 标准螺纹量规	1	120	120	
14	三坐标测量仪	2	100	200	
15	其他	24		499	
总计		83		4,539	

4、生产技术

（1）技术标准

产品类别	采用标准	标准类型
采油（气）树	API Spec 6A；SY/T5127-2002	美国石油学会标准；行业标准

（2）生产技术

公司现有的 35/70 兆帕、105 兆帕采油（气）树的生产技术请参见本招股书“第六章 发行人业务和技术”之“五、发行人技术水平”。

公司即将投入 140 兆帕采油（气）树，有如下技术特性：

适用的工作压力高达 105 兆帕—140 兆帕；适用的温度级别在-45℃—121℃之间，密封形式采用进口端金属密封，无橡胶件，抗硫方式采用内腔堆焊抗腐蚀材料，抗硫化氢含量可达 20%，技术水平达到国外同类产品水平。

5、工艺流程：

采油井口设备的总工艺流程请参见本招股书“第六章 发行人业务和技术”之“三、发行人业务”。

6、核心技术及取得方式

公司拥有非常成熟的、自主研发的通用采油井口设备(包括 35/70 兆帕和 105 兆帕采油(气)树)的核心技术,此次募集资金项目即将投入生产的 140 兆帕采油(气)树,目前已完成前期调研工作和可行性论证,进入样机试制阶段。

7、原材料供应及外部配套条件

采油井口设备的主要原材料是合金结构钢的铸钢件、锻钢件以及部分金属成材,铸钢件和锻钢件主要从国内的专业铸钢厂和锻造厂,金属成材主要向国内的钢厂或金属材料市场采购,市场供应充足,采购选择余地大。近年来钢材等原材料出现了一定幅度的上涨,未来仍然存在上涨的可能性,公司将加强内部管理,并严控经营成本,以避免因原材料上涨产生明显的利润下滑。

8、产能和销售方式

本项目在充分分析目前市场形势的基础上,针对原油生产所需采油井口装置数量增长的趋势,投入生产常规型号和高压力等级的采油(气)树,具有良好的发展前景。由于采油井口装置的国内用户基本为各油田公司,公司将凭借其他产品建立的客户合作关系,拓展公司国内的产品销售。同时公司将利用产品良好的性价比,通过国内大型石油钻采设备贸易公司、境外设备采购中间商以及公司的直接销售网络,加大国际销售规模。

9、经济效益分析

项目达产后,预计神开采油设备每年可实现销售收入约 20,500 万元和利润总额约 3,700 万元。

(五) 神开石油仪器增加生产设备

1、建设内容

该部分总计投资 3,193 万元用于新增 47 台生产设备。建设期为 3 年。项目达产后,公司将扩大现有常规仪器和自动汽油辛烷值测定机 III/V 的产量,并新增一项升级产品——自动汽油辛烷值测定机 VI,具体产能、产量如下:

序号	项目	单位	2008 年产能	2008 年产量	2013 年产能	2013 年产量
1	常规仪器系列	台	1,250	1,030	5,000	4,765

2	汽油辛烷值测定机III/V	台	20	16	60
3	汽油辛烷值测定机VI	台	--		80

2、市场前景分析

随着国内政府对产品质量的高度重视，作为质量控制和检验用途的石油产品规格分析仪器的需求量将明显放大。此外，由于中国经济正处于上升期，各种能源尤其是石油相关的生产性固定资产投资增幅较大，在长三角、环渤海、珠三角以及西北地区陆续建成 20 多个具有较强市场竞争力的千万吨级原油加工基地，同时新疆、甘肃、四川等中西部地区大型乙烯生产基地也建设完毕，这些都将推动国内石油产品规格分析仪器的需求快速增长。

在这其中，国产自动汽油辛烷值测定机由于相关国家标准仍属空白，目前销售规模严重受限。在国家标准制订后，该产品的市场总量将快速扩容，主要原因在于：

①在国有企业垄断的局面被打破的情况下，相当数量民营企业得以进入炼油和成品油销售领域。这些企业将优先选择高性价比的汽油辛烷值测定机，国产的高性能辛烷值测定机以其合理的价格，必将受到这些企业的青睐；

②我国从八十年代开始从美国进口汽油辛烷值测定机，现在这些设备中大部分已经到达报废期，需要更新；

③各地各级技监质检部门，过去没有足够的资金和实力来购买相应的进口设备，在国产高性能辛烷值测定机能够批量生产后，其合理的价格，可以使各级技监质检部门有能力自行购置，大大提高其质量监督的能力；

④各成品油销售企业和油库需要对采购入库的成品油进行质量检验，但过去大都因进口设备价格过高而无力购买，国产自动汽油辛烷值测定机将成为这些企业的首选。

公司目前正在积极配合政府相关部门起草汽油辛烷值测定机的国家标准，在完成标准制订后，公司该产品的销售前景良好。

3、设备选型

为了提高公司生产效率，投入生产现有产品的延伸产品，公司计划采购的关键生产设备如下：

序号	设备名称	数量	单价 (万元)	总价 (万元)	用途
1	汽油辛烷值测定机生产线	1	1500	1500	提高产能, 实现批量生产
2	常规油品仪器生产流水线	1	200	200	改善产品制造工艺流程, 实现规模化生产
3	低温油品仪器生产流水线	1	500	500	
总计		3		2,200	

4、生产技术

(1) 技术标准

产品类别	采用标准	标准类型
汽油辛烷值测定机	GB/T503; GB/T5487	国家标准; 国家标准

(2) 生产技术

公司现有的汽油辛烷值测定机 III/V 的生产技术请参见本招股书“第六章 发行人业务和技术”之“五、发行人技术水平”。

公司即将投入生产的汽油辛烷值测定机 VI, 有如下技术特性:

集数据采集、精密机械、发动机、计算机技术、智能测控技术、传感器技术等多项技术领域的综合系统。产品主体是一台单缸四冲程带压缩比调节的标准发动机, 整台设备由计算机系统控制, 爆震、温度、位移等信号通过传感器形式传递给计算机系统进行分析与反馈处理。产品技术先进, 目前国内没有可以与之竞争的同类产品。

该产品与目前进口汽油辛烷值测定机比较具有如下特点:

A、采用智能测控和嵌入式计算机系统, 全数字控制, 红外触摸屏人机对话, 操作方便;

B、变手动压缩比调节为自动压缩比调节;

C、将大流量空气动态低温去湿预热技术应用于汽油辛烷值测定, 保证数据的可靠性;

D、自行设计的爆震传感器将测试动态信息以图和最大的爆震信号的形式予以表达。

5、工艺流程:

石油产品规格分析仪器的总工艺流程请参见本招股书“第六章 发行人业务和技术”之“三、发行人业务”。

6、核心技术及取得方式

公司是国内最早推出汽油辛烷值测定机的企业，自主研发了汽油辛烷值测定机的核心技术。此次募集资金项目即将投入生产的汽油辛烷值测定机 VI，已完成前期调研工作，并完成项目的可行性论证，已进入样机的初步设计阶。

7、原材料供应及外部配套条件

石油产品规格分析仪器属机、电、仪一体化产品，主要原材料是电子元器件、电工材料和外购金属结构件，原材料涉及种类众多，大部分属于通用器件，市场供应充足。

生产所需的原材料及配件可以实现 100%在国内采购或自制，目前在国内微电子产品发展成熟的条件下，这些原材料的价格波动较小，故原材料价格波动对生产成本影响较小。

8、产能和销售方式

随着中国石油工业的进一步发展以及国家对产品质量的高度重视，作为质量控制和检验用的油品分析仪器市场需求将快速增长。公司是国内最早推出汽油辛烷值测定机的企业，自主研发了汽油辛烷值测定机的核心技术，在国内具有领先的技术地位，公司将凭借之前建立的客户合作关系，拓展公司产品国内的销售规模。此外公司将利用产品良好的性价比，通过国内大型石油钻采设备贸易公司、境外设备采购中间商以及公司的直接销售网络，加大国际销售规模。

9、经济效益分析

项目达产后，预计神开石油仪器每年可实现销售收入约 15,810 万元和利润总额 3,640 万元。

七、募集资金运用对公司财务和经营状况的影响

本次发行股票募集资金运用对公司财务和经营状况的影响主要有：

（一）募集资金运用对公司业务状况的影响

本次募集资金项目建成后，公司现有主要产品的产能得到扩大，产品种类也得到丰富，新增了随钻测斜仪、高性能流量传感器、U型防喷器、140兆帕采油（气）树和自动汽油辛烷值测定机 VI 等延伸和升级产品，改善了产品结构，进一步提高高附加值产品的生产能力，促进公司经营业绩的提高。

本次募集资金项目对本公司经营的主要影响如下：

1、有助于解决经营中的产能瓶颈

中国石油钻采设备出口额占全球市场份额的比例非常小，可发展空间大，公司却因设备陈旧、产能不足而发展受限。公司此次募集资金项目建成后，将突破公司目前的产能瓶颈，把握市场时机，实现企业的进一步发展。

2、把握产业升级的时机

经过十余年的发展，中国石油钻采设备制造业正值产业升级的大好时机，公司如果不及时对产品进行升级，将丧失抢占高端市场的先机，并进而失去优势地位。

3、有助于增强客户开发和服务能力

公司在本次募集资金项目中将丰富现有产品种类，增强综合配套能力，有助于公司新客户的开发和服务能力，促进销售增长。

(二) 募集资金项目对财务状况的影响

1、对公司财务结构的影响

本次募集资金到位后，将会进一步优化公司的资产负债结构，以 2008 年 12 月 31 日资产负债率（合并报表口径）静态测算，如募集资金到位后，公司资产负债率将从 54.83% 下降至 30.10%（募集资金按 51,000 万元计算），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。

2、对资产规模的影响

本次募集资金投资项目完成后，将促进公司资产规模的扩充。项目计划总投资 61,000 万元，其中固定资产投资 51,000 万元。项目建成后，将增加总资产 61,000 万元。以 2008 年 12 月 31 日财务数据静态测算，投资完成后公司总资产将增加

至 123,100 万元；固定资产将增加至 56,400 万元，固定资产占总资产的比例将从 2008 年 12 月 31 日的 8.65% 提高至 45.79%。与制造业的特点相适应，公司的资产规模和固定资产规模的扩大将促进公司抗风险能力的提高。

(三) 募集资金项目对经营成果的影响

本次募集资金投资项目建成后，产品产能的提高和产品结构的改善，将会促进公司经营业绩的提高。

1、对经营业绩的影响

本次发行完成后，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。项目达产后，按照以 2008 年产品可比价格以及成本和费用构成测算，预计每年可实现销售收入约 140,200 万元和利润总额 30,100 万元。

2、对盈利能力的影响

本次募集资金投资项目的完成将促进公司盈利能力的提高。本次发行完成后，公司净资产规模将有较大幅度提高，而募集资金投资项目从资金的投入到产生效益需要一定的建设周期，短期内将导致净资产收益率较以前年度有所摊薄。项目达产后，公司盈利能力将有较大提高，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有效提高公司现有产能，增强市场营销能力，改善公司的产品结构，进一步提高产品的附加值。同时可增大公司资产规模，促进公司资产负债结构优化，扩大利用财务杠杆融资空间，为促进公司综合竞争力的提高和可持续发展奠定基础。

八、募集资金投资项目的环保评价

(一) 本次募集资金投资项目产生的主要污染源有：

- 1、废水：新增生活污水；
- 2、废气：油漆房含苯废气、焊接烟尘、地下车库尾气；
- 3、噪声：排风机等公用设施噪声；

4、固体废物：金属废屑以及生活垃圾等。

(二) 本次募集资金投资项目产生的主要污染源治理措施如下：

1、废水污染治理：

新增生活污水纳入公司现有厂区排水系统，现有厂区排水实行雨、污分流，与其它生活污水一起，排入市政污水管网。

2、废气污染治理：

1) 公司现有一套喷漆室装置，主要对现有产品进行表面喷漆，对其作业时产生的少量含苯有机废气，由该设备配套的大型多层干式过滤净化装置进行处理，废气经处理达标后 15 米高空排放，其废气排放量约 30000 m³/h，排放的含苯有机废气浓度及排放速率均可达到《大气污染物综合排放标准》二级标准中的要求；2) 公司原有的钻探设备车间焊接区域布置 12 台焊接机，对其产生的少量焊接烟尘由焊接机设备配套的烟尘净化装置进行处理，以确保作业环境符合车间卫生标准的有关要求。

3、噪声污染控制：

原有空压机、水泵、空调机组等公用设施已选用高效率、低噪声的设备型号，并采取相应的设备减振垫等降噪措施，其中原有的一台 20m³/min 空压机布置在专用的空压站房内；本项目中拟新增一台 20m³/min 的空压机，并布置在原有的空压站房内，本项目中对该站房进行局部调整更新，安装隔声门、窗及进、排风消声器等隔声措施，以降低噪声对周围环境的影响。

4、固体废弃物处置

公司原有各类机加工设备产生的金属废屑约 120 吨/年，采取集中收集、压缩打包后，委托专业单位回收利用。公司原有废弃油漆桶等危险固体废物产生量约 0.5 吨/年，委托持有《上海市危险废物经营许可证》的资质单位协作处置。公司原有职工人数为 662 人，按每人每天产生生活垃圾 0.5kg 计算，其产生的生活垃圾排放量约 120.8 吨/年，采取集中收集后，由闵行区环卫部门定期清运处置。

(三) 环保评价

本次募集资金投资项目已经得到上海市闵行区环境保护局（闵环保管许表[2007]724号）《关于上海神开石油化工装备股份有限公司石油化工装备高科技产品生产基地发展项目环境影响报告表审批意见》的批准。

第十四章 股利分配政策

一、发行人股利分配政策

(一) 本公司实行同股同权、同股同利的股利分配政策。在每个会计年度结束后,由公司董事会根据公司该会计年度的经营业绩和未来的生产经营计划提出股利分配预案,经股东大会审议批准后实施。

(二) 根据《中华人民共和国公司法》和本公司章程的规定,本公司缴纳所得税后的利润,按下列顺序分配:

- 1、弥补上一年度的亏损(如有);
- 2、按照利润的 10%提取法定公积金;
- 3、提取任意公积金;
- 4、支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本 50%以上的,可以不再提取。提取法定公积金后,是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

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

公司股东大会对利润方案作出决议后,公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利(或股票)的派发事项。

(三) 本公司采用现金、股票方式分配股利。

自本公司成立以来股利分配政策没有发生变化。

二、发行人报告期内的股利分配情况

2006年3月10日,神开集团股东会决议通过以公司历年未分配利润转增公司注册资本 1,900 万元,增资后完成后公司注册资本为 5,000 万元。

2007年2月12日，神开集团股东会决议通过2006年度的利润分配方案，分配2006年度现金红利4,550,335.00元。

根据2007年11月5日公司2007年度第三次临时股东大会决议，公司截至2007年12月31日前的滚存未分配利润的30%向2007年12月31日登记于股东名册的老股东分配，分配股利17,633,520.66元。

根据2008年12月31日召开的2008年度第三次临时股东大会决议，公司将按2008年度经审计的提取法定公积金和公益金后的剩余利润的30%，向2008年12月31日登记于股东名册的股东分配现金红利，分配股利19,467,664.92元。

三、发行前滚存利润的分配方法及发行后首次股利分配计划

根据公司2008年12月31日召开的2008年度第3次临时股东大会决议，公司调整了于2007年度第3次临时股东大会做出的《关于公司首次公开发行人民币普通股股票（A股）前滚存利润分配政策的议案》的决议，通过了2008年度利润分配方案，即：

公司将按2008年度经审计的提取法定公积金和公益金后的剩余利润的30%，向2008年12月31日登记于股东名册的股东分配现金红利；按此政策分配后的截至2008年12月31日的剩余滚存利润93,507,962.36元及2009年1月1日以后产生的未分配利润由公司首次公开发行A股股票完成后的所有新老股东共同享有。

第十五章 其他重要事项

一、关于信息披露制度及为投资者服务计划

发行人为完善信息披露制度，按照中国证监会的有关规定，建立了《上海神开石油化工装备股份有限公司信息披露制度》，该制度适用于发行人及发行人各控股子公司。制度规定发行人须严格按照法律、法规和《公司章程》规定的信息披露的内容和格式要求，真实、准确、完整、及时地报送及披露信息。发行人信息披露体现公开、公正、公平对待所有股东的原则。本公司负责信息披露、与新闻媒体和投资者联系的部门为董事会秘书办公室，负责人为董事会秘书王弥宗先生，咨询电话为：021-64293895，传真：021-54336696，电子信箱：shenkai@shenkai.com

二、重要合同

截至2008年12月31日，本公司有借款合同7项、抵押合同1项、保证合同6项、还在履行中交易金额在500万元以上的重要供销合同5项。本公司重要合同如下所示：

（一）借款合同

1、《借款合同》（合同编号：506123007014）

2007年3月29日，神开石化设备和中国建设银行股份有限公司上海闵行支行签订了借款总额为人民币壹仟伍佰万元整的借款合同，借款期限自2007年3月29日起至2010年3月26日止。年利率为浮动利率。利率调整日为起息日在调整当月的对应日，当月没有起息日的对应日的，则当月最后一日为利率调整日。该借款合同项下的全部债务，由神开集团提供保证，保证合同编号为：506123007014。

2、《借款合同》（合同编号：01111081010028）

2008年3月21日，神开钻探设备和上海农村商业银行陈行支行签订了借款总额为人民币肆佰万元整的短期借款合同，借款期限自2008年3月21日起至2009年3月20日止。借款利率在中国人民银行公布的同期六个月至一年期人民币贷款基准

利率基础上上浮20%。该借款合同项下的全部债务，由神开股份提供保证，保证合同编号为：01111081070028。

3、《借款合同》（合同编号：506123008021）

2008年6月5日，神开石油科技和中国建设银行股份有限公司上海闵行支行签订了借款总额为人民币壹仟玖佰万元整的借款合同，借款期限自2008年6月11日起至2009年6月10日止。年利率为固定利率，即7.47%。该借款合同项下的全部债务，由神开股份提供保证，保证合同编号为：506123008021。

4、《借款合同》（合同编号：01111081010060）

2008年8月18日，神开钻探设备和上海农村商业银行闵行支行签订了借款总额为人民币伍佰万元整的短期借款合同，借款期限自2008年8月18日起至2009年8月17日止。人民币借款利率在中国人民银行公布的同期六个月至一年期人民币贷款基准利率基础上上浮20%。该借款合同项下的全部债务，由神开股份提供保证，保证合同编号为：01111081070060。

5、《人民币借款合同（短期）》（合同编号：2008年南贷字085号）

2008年10月15日，神开股份和中国银行股份有限公司南汇支行签订了借款总额为人民币肆仟万元整的短期借款合同，借款期限自2008年10月1日起至2009年10月1日止。年利率为固定利率，即6.237%。该借款合同项下的全部债务，由神开股份提供抵押担保，最高额抵押合同编号为：2008年南最高抵字第085号。

6、《授信协议》（合同编号：2008年闵字第21081203号）

2008年12月16日，神开钻探设备和中国招商银行股份有限公司上海闵行支行签订了循环额度为人民币贰仟万元整的综合授信协议，授信期间为12个月。授信额度内的贷款、融资利率及相关业务收取的费用。按各具体合同的规定执行。该授信协议项下的全部债务，由神开股份提供保证，保证合同编号为：2008年闵字第21081203号。

7、《借款合同》（合同编号：506123008045）

2008年12月17日，神开钻探设备和建设银行股份有限公司上海闵行

支行签订了借款总额为人民币壹仟伍佰万元整的借款合同，借款期限自 2008 年 12 月 17 日起至 2009 年 12 月 16 日止。年利率为固定利率，即 5.6358%。该借款合同项下的全部债务，由神开股份提供保证，保证合同编号为：506123008045。

（二）抵押合同

2008 年 10 月 15 日，神开股份与中国银行股份有限公司上海市南汇支行签订了合同编号为 2008 年南最高抵字第 085 号的最高额抵押合同，该合同是为了确保双方于 2008 年 10 月 15 日之间签订的“2008 年南贷字 085 号”主合同项下债务人义务得到切实履行。抵押财产总额为 80,227,523.00 元，抵押标的为神开股份所拥有的编号为沪房地闵字[2008]第 037445 号的房屋建筑物和土地使用权。

（三）保证合同

截至 2008 年 12 月 31 日发行人为其全资子公司神开钻探设备提供了承担连带还款责任的保证担保，神开钻探设备的相关情况请参见本招股书“第五章 发行人基本情况”之“五、发行人控股子公司简介”。对外担保合同主要内容如下：

序号	签订日期	合同编号	担保单位	被担保单位	担保金额 (元)	保证期限	对本公司的财务影响
1	2007-3-29	506123007014	神开集团	神开石化设备	15,000,000	2012 年 3 月 26 日	承担连带还款责任
2	2008-3-21	01111081070028	神开股份	神开钻探设备	4,000,000	2011 年 3 月 20 日	承担连带还款责任
3	2008-6-5	506123008021	神开股份	神开石油科技	19,000,000	2011 年 6 月 10 日	承担连带还款责任
4	2008-8-18	01111081070060	神开股份	神开钻探设备	5,000,000	2011 年 8 月 17 日	承担连带还款责任
5	2008-12-16	2008 年闵字第 21081203 号	神开股份	神开钻探设备	20,000,000	2011 年 12 月 14 日	承担连带还款责任
6	2008-12-17	506123008045	神开股份	神开钻探设备	15,000,000	2011 年 12 月 16 日	承担连带还款责任

（四）供销合同

截至 2008 年 12 月 31 日，发行人及其全资子公司签订的还在履行中交易金额在 500 万元以上的重要供销合同共计 5 个，合同内容如下：

序号	签订日期	合同编号	合同双方	合同金额(元)	合同内容
1	2008/12/25	WZJD2008-ZC-Y B-22-245	买方：大庆油田物资集团 卖方：上海神开石油科技有限公司	5,814,000	2000FC/CMS 录井仪
2	2008-2-20	SKG2008-1-4	买方：尼日利亚 FREDRIKOV 石油服 务有限公司	USD1,346,796	CMS 综合录井仪 4 套

序号	签订日期	合同编号	合同双方	合同金额（元）	合同内容
			卖方：上海神开石油化工装备股份有限公司		
3	2008-12-4	SKG2009-2-3	买方：尼日利亚 FREDRIKOV 石油服务有限公司 卖方：上海神开石油化工装备股份有限公司	USD800,000	MWD 系统 2 套
4	2008-5-22	SKG2008-2-33	买方：俄罗斯 RINAKO 有限公司 卖方：上海神开石油化工装备股份有限公司	USD1,769,274	F35-105 防喷器组
5	2008-2-27	SKG2008-2-20	买方：俄罗斯 RosMashExport 股份公司 卖方：上海神开石油化工装备股份有限公司	USD5,017,320	防喷器控制系统

三、发行人重大诉讼与仲裁

截至本招股书签署日，发行人不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

四、发行人控股股东或实际控制人、控股子公司、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股书签署日，本公司不存在控股股东或实际控制人、控股子公司、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

五、发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况

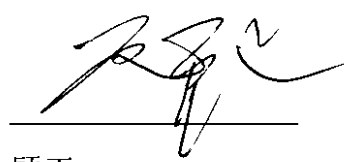
截至本招股书签署日，本公司不存在董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况。

第十六章 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

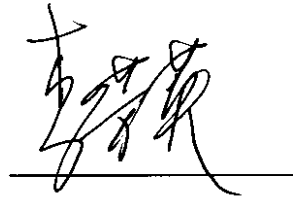
本公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

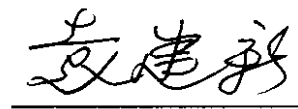
全体董事签名：



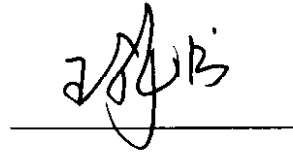
顾正



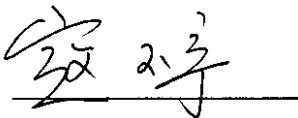
李芳英



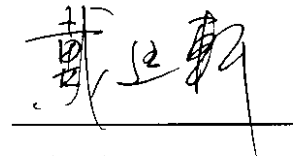
袁建新



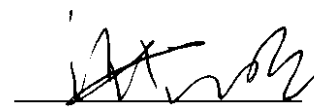
王祥伟



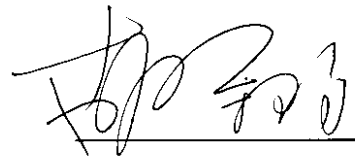
寇玉亭




戴廷轩



汪建明



胡守钧

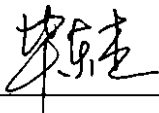


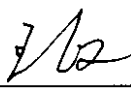
尤家荣

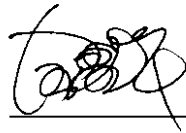
本公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

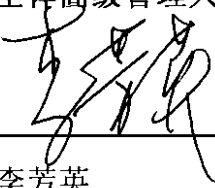
全体监事签名：

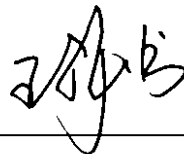

毕东杰



王敏

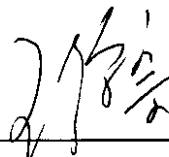

金盛华

全体高级管理人员签名：


李芳英

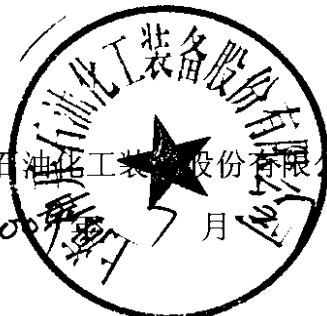

王祥伟


袁建新


王弥宗


王铮

上海神开石油化工装备股份有限公司
2007年7月20日



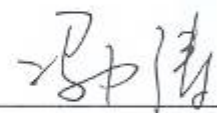
保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，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： 
张永衡

保荐代表人： 
成曦


谭军

项目协办人： 
冯力涛

华欧国际证券有限责任公司
CHINA EURO SECURITIES LIMITED
2007年*7月*日

发行人律师声明

本所及经办律师已阅读本招股书及其摘要，确认本招股书及其摘要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本招股书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认本招股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。

律师事务所负责人： 王玲 (签名)
王玲

经办律师： 靳庆军 (签名)
靳庆军
黄晓黎 (签名)
黄晓黎



2009年7月27日

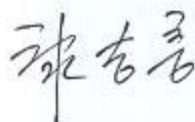
审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读本招股书及其摘要，确认本招股书及其摘要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本招股书及其摘要中引用的审计报告、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，确认本招股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。

会计师事务所负责人：



经办注册会计师：



立信会计师事务所有限公司

会计师事务所

有限公司

2007年7月27日

2007年7月27日

资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读本招股书及其摘要，确认本招股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本招股书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认本招股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。

资产评估机构负责人：



经办注册资产评估师：



上海上会资产评估有限公司



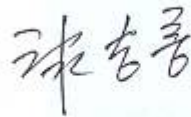
验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读本招股书及其摘要，确认本招股书及其摘要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本招股书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认本招股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。

验资机构负责人：



经办注册会计师：



立信会计师事务所有限公司



2017年 月 日

第十七章 备查文件

一、备查文件目录

- (一) 发行保荐书；
- (二) 财务报表及审计报告；
- (三) 内部控制鉴证报告；
- (四) 经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- (五) 法律意见书及律师工作报告；
- (六) 公司章程（草案）；
- (七) 中国证监会核准本次发行的文件；
- (八) 其他与本次发行有关的重要文件。

二、备查文件查阅地点、电话、联系人和时间

(一) 上海神开石油化工装备股份有限公司

联系地址： 上海市闵行区浦星公路 1769 号

联系电话： 021-64293895

传 真： 021-54336696

联 系 人： 王弥宗

(二) 华欧国际证券有限责任公司

联系地址： 上海市浦东新区福山路 500 号城建国际中心 15 层

联系电话： 021-38784818

传 真： 021-50818828

保荐代表人： 成曦、谭军

联 系 人： 徐纯玉

附件

1、发行人 1997 年 1 月股权转让后的股本结构

序号	股东姓名/名称	出资额（元）	出资比例（%）
1	顾 正	260,494	30.29
2	李芳英	150,000	17.44
3	袁建新	120,000	13.95
4	王祥伟	120,000	13.95
5	上海东江企业有限公司（法定代表人陈增岗）	60,000	6.98
6	迟仲民	23,500	2.73
7	郑惠民	12,482	1.45
8	任亚明	10,500	1.23
9	吴建民	10,500	1.23
10	徐大卫	10,500	1.23
11	姚梅华	9,000	1.05
12	叶 明	7,500	0.87
13	史济宇	7,500	0.87
14	龚山荣	7,500	0.87
15	徐 钧	7,500	0.87
16	金 梁	7,295	0.85
17	陈 俊	6,000	0.70
18	余 军	4,500	0.52
19	张 霞	4,500	0.52
20	单向阳	3,000	0.35
21	潘 敏	3,000	0.35
22	沈亚光	3,000	0.35
23	罗志青	3,000	0.35
24	李世钧	2,000	0.23
25	余建萍	1,729	0.20
26	钱志洁	1,500	0.17
27	张明芳	1,500	0.17
28	周邦明	1,500	0.17
29	邹思聪	500	0.06
合计		860,000	100.00

2、发行人 1998 年 7 月股权转让后的股本结构

序号	股东姓名/名称	出资额（元）	出资比例（%）
1	顾 正	1,022,000	25.01
2	李芳英	729,400	17.85
3	袁建新	583,400	14.28
4	王祥伟	583,400	14.28
5	上海东江企业有限公司（法定代表人陈增岗）	288,000	7.05
6	迟仲民	88,200	2.16
7	陈志敏	62,000	1.52
8	任亚明	50,400	1.23
9	吴建民	50,400	1.23
10	徐大卫	50,400	1.23
11	郑惠民	46,200	1.13
12	姚梅华	43,200	1.06
13	叶 明	36,000	0.88
14	史济宇	36,000	0.88
15	龚山荣	36,000	0.88
16	周邦明	36,000	0.88
17	余 军	31,000	0.76
18	徐 钧	30,000	0.73
19	金 梁	27,000	0.66
20	单向阳	23,800	0.58
21	陈 俊	22,800	0.56
22	张 霞	21,600	0.53
23	钱志洁	21,600	0.53
24	沈亚光	18,800	0.46
25	张明芳	16,600	0.41
26	潘 敏	14,400	0.35
27	罗志青	14,400	0.35
28	谭惶农	14,400	0.35
29	陆洲曜	14,400	0.35
30	王兆龙	14,400	0.35
31	董 良	9,400	0.23
32	赵大强	9,400	0.23
33	余建萍	6,400	0.16
34	赵汉成	4,400	0.11
35	刘 斌	4,000	0.10
36	毕东杰	4,000	0.10
37	张闻馨	4,000	0.10
38	赵学良	4,000	0.10
39	黄 蓓	4,000	0.10
40	秦 英	4,000	0.10
41	唐新娣	4,000	0.10
42	邹思聪	2,200	0.05
合计		4,086,000	100.00

3、发行人 2000 年 12 月股权转让后的股本结构

序号	股东姓名	出资额（元）	出资比例（%）
1	顾 正	1,105,724	27.06
2	李芳英	806,454	19.74
3	王祥伟	671,214	16.43
4	袁建新	647,728	15.85
5	迟仲民	112,460	2.75
6	陈志敏	78,784	1.93
7	姚梅华	58,856	1.44
8	徐大卫	55,689	1.36
9	史济宇	47,348	1.16
10	郑惠民	46,652	1.14
11	叶 明	41,400	1.01
12	龚山荣	39,778	0.97
13	余 军	34,912	0.85
14	钱志洁	34,062	0.83
15	葛永刚	29,196	0.71
16	单向阳	28,733	0.70
17	沈亚光	28,270	0.69
18	陈 俊	27,034	0.66
19	张 霞	26,107	0.64
20	寇玉亭	23,558	0.58
21	毕东杰	18,074	0.44
22	陆洲曜	15,834	0.40
23	谭惺农	15,834	0.40
24	罗志青	15,834	0.40
25	姚维清	13,053	0.32
26	顾 炜	12,744	0.31
27	董 良	10,350	0.25
28	沈俊侠	9,114	0.22
29	秦 英	8,651	0.21
30	余建萍	7,029	0.17
31	黄 蓓	4,016	0.10
32	张薛武	3,244	0.08
33	王 民	2,935	0.07
34	项尚卫	2,935	0.07
35	邹思聪	2,394	0.06
合计		4,086,000	100.00

4、发行人 2002 年 1 月股权转让后的股本结构

序号	股东姓名/名称	出资额（元）	出资比例（%）
1	顾 正	6,088,369	40.59
2	李芳英	2,763,182	18.42
3	袁建新	2,219,332	14.80
4	索新公司	1,000,000	6.67
5	迟仲民	385,326	2.57
6	陈志敏	269,940	1.80
7	姚梅华	201,661	1.34
8	徐大卫	190,811	1.27
9	史济宇	162,229	1.08
10	郑惠民	159,847	1.07
11	叶 明	141,851	0.95
12	龚山荣	136,293	0.91
13	余 军	119,621	0.80
14	钱志洁	116,709	0.78
15	葛永刚	100,037	0.67
16	单向阳	98,449	0.66
17	沈亚光	96,861	0.65
18	陈 俊	92,627	0.62
19	张 霞	89,451	0.60
20	寇玉亭	80,717	0.54
21	毕东杰	61,927	0.41
22	罗志青	54,253	0.35
23	谭惶农	54,253	0.35
24	陆洲曜	54,253	0.35
25	姚维清	44,725	0.30
26	顾 炜	43,667	0.29
27	董 良	35,463	0.24
28	沈俊侠	31,228	0.21
29	秦 英	29,640	0.20
30	余建萍	24,083	0.16
31	黄 蓓	13,762	0.09
32	项尚卫	10,057	0.07
33	张薛武	11,115	0.07
34	王 民	10,057	0.07
35	邹思聪	8,204	0.05
合计		15,000,000	100.00

5、发行人 2003 年 11 月股权转让后的股本结构

序号	股东姓名	出资额（元）	出资比例（%）
1	顾 正	5,016,310	33.44
2	李芳英	2,763,182	18.42
3	袁建新	2,219,332	14.80
4	王祥伟	2,209,805	14.73
5	迟仲民	385,326	2.57
6	陈志敏	269,940	1.80
7	姚梅华	201,661	1.34
8	徐大卫	190,811	1.27
9	史济宇	162,229	1.08
10	郑惠民	159,847	1.07
11	叶 明	141,851	0.95
12	龚山荣	136,293	0.91
13	钱志洁	116,709	0.78
14	寇玉亭	107,317	0.72
15	葛永刚	100,037	0.67
16	单向阳	98,449	0.66
17	沈亚光	96,861	0.65
18	陈 俊	92,627	0.62
19	张 霞	89,451	0.60
20	毕东杰	61,927	0.41
21	罗志青	54,253	0.36
22	谭惺农	54,253	0.35
23	陆洲曜	54,253	0.35
24	顾 炜	43,667	0.29
25	董 良	35,463	0.24
26	沈俊侠	31,228	0.21
27	秦 英	29,640	0.20
28	余建萍	24,083	0.16
29	黄 蓓	13,762	0.09
30	项尚卫	10,057	0.07
31	张薛武	11,115	0.07
32	王 民	10,057	0.07
33	邹思聪	8,204	0.05
合计		15,000,000	100.00

6、发行人 2006 年 2 月股权转让后的股本结构

序号	股东姓名	出资额（元）	出资比例（%）
1	顾 正	9,387,521	30.28
2	李芳英	5,756,272	18.57
3	袁建新	4,623,321	14.91
4	王祥伟	4,603,474	14.85
5	迟仲民	841,332	2.71
6	陈志敏	503,015	1.62
7	姚梅华	462,581	1.49
8	寇玉亭	441,715	1.42
9	郑惠民	341,491	1.10
10	叶 明	341,165	1.10
11	史济宇	337,958	1.09
12	沈亚光	244,261	0.79
13	钱志洁	243,129	0.78
14	张 霞	228,824	0.74
15	葛永刚	216,895	0.70
16	单向阳	205,091	0.66
17	龚山荣	202,219	0.65
18	陈 俊	175,972	0.57
19	毕东杰	171,488	0.55
20	陆洲曜	155,502	0.50
21	蒋贛洪	153,521	0.50
22	毛蓓芳	115,857	0.37
23	罗志青	113,021	0.36
24	谭惺农	113,021	0.36
25	顾 炜	107,960	0.35
26	沈俊侠	107,537	0.35
27	陈 江	84,962	0.27
28	王弥宗	76,126	0.25
29	姚胥源	77,238	0.25
30	董 良	73,878	0.24
31	余建萍	58,667	0.19
32	邹思聪	59,570	0.19
33	秦 英	59,430	0.19
34	陆云贞	50,977	0.16
35	高春良	50,977	0.16
36	王 民	46,442	0.15
37	王 敏	42,481	0.15
38	杨明华	42,481	0.15
39	杨文飞	42,481	0.15
40	张薛武	40,147	0.13
合计		31,000,000	100.00

7、发行人 2006 年 12 月股权转让后的股本结构

序号	股东姓名	出资额（元）	出资比例（%）
1	顾 正	14,492,165	28.98
2	李芳英	9,284,310	18.57
3	袁建新	7,456,969	14.91
4	王祥伟	7,424,958	14.85
5	迟仲民	1,356,987	2.71
6	陈志敏	969,288	1.94
7	姚梅华	746,098	1.49
8	寇玉亭	712,444	1.42
9	郑惠民	550,792	1.10
10	叶 明	550,266	1.10
11	龚山荣	550,040	1.10
12	史济宇	545,094	1.09
13	沈亚光	393,969	0.79
14	钱志洁	392,144	0.78
15	张 霞	369,071	0.74
16	陈 俊	352,343	0.70
17	葛永刚	349,831	0.70
18	单向阳	330,792	0.66
19	毕东杰	276,594	0.55
20	陆洲曜	250,810	0.50
21	王弥宗	249,155	0.50
22	蒋贛洪	247,615	0.50
23	毛蓓芳	186,866	0.37
24	罗志青	182,292	0.36
25	谭惺农	182,292	0.36
26	顾 炜	174,129	0.35
27	沈俊侠	173,447	0.35
28	陈 江	137,035	0.27
29	秦 英	126,999	0.25
30	姚胥源	124,577	0.25
31	董 良	119,158	0.24
32	余建萍	94,624	0.19
33	邹思聪	96,081	0.19
34	陆云贞	82,221	0.16
35	高春良	82,221	0.16
36	王 民	74,906	0.15
37	王 敏	68,518	0.15
38	杨明华	68,518	0.15
39	杨文飞	68,518	0.15
40	张薛武	64,753	0.13
41	黄 蓓	41,110	0.09
合计		50,000,000	100.00

8、发行人 2007 年 7 月股权转让后的股本结构

序号	股东姓名	出资额（元）	出资比例（%）
1	顾 正	13,242,165	26.48
2	李芳英	8,784,310	17.57
3	袁建新	6,956,969	13.91
4	王祥伟	6,924,958	13.85
5	迟仲民	1,206,987	2.41
6	陈志敏	969,288	1.94
7	姚梅华	746,098	1.49
8	寇玉亭	712,444	1.42
9	郑惠民	550,792	1.10
10	叶 明	550,266	1.10
11	龚山荣	550,040	1.10
12	史济宇	545,094	1.09
13	顾 冰	500,000	1.01
14	赵树荣	500,000	1.01
15	丁文华	500,000	1.01
16	郑帼芳	500,000	1.01
17	沈亚光	393,969	0.79
18	钱志洁	392,144	0.78
19	张 霞	369,071	0.74
20	陈 俊	352,343	0.70
21	葛永刚	349,831	0.70
22	单向阳	330,792	0.66
23	袁顺宏	325,000	0.65
24	朱义英	325,000	0.65
25	毕东杰	276,594	0.55
26	陆洲曜	250,810	0.50
27	王弥宗	249,155	0.50
28	蒋赣洪	247,615	0.50
29	毛蓓芳	186,866	0.37
30	罗志青	182,292	0.36
31	谭惺农	182,292	0.36
32	顾 炜	174,129	0.35
33	沈俊侠	173,447	0.35
34	王 敏	168,518	0.34
35	任博君	150,000	0.30
36	陈 江	137,035	0.27
37	秦 英	126,999	0.25
38	姚胥源	124,577	0.25
39	董 良	119,158	0.24
40	余建萍	94,624	0.19
41	邹思聪	96,081	0.19
42	陆云贞	82,221	0.16
43	高春良	82,221	0.16
44	王 民	74,906	0.15
45	杨明华	68,518	0.14

序号	股东姓名	出资额（元）	出资比例（%）
46	杨文飞	68,518	0.14
47	张薛武	64,753	0.13
48	黄 蓓	41,110	0.08
合计		50,000,000	100.00