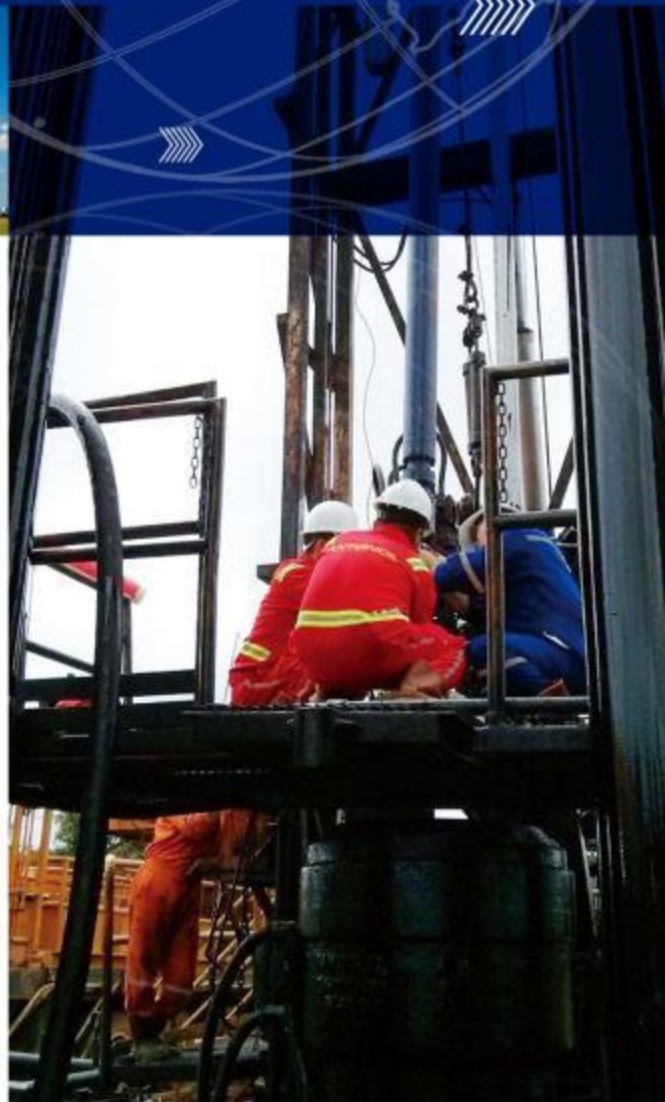




**ANTON 安東**

# 2016年中期业绩公告



2016/08/29

# 免责声明

本文乃安东油田服务集团(「本公司」)仅就其企业通讯及一般参考而编制，在未经本公司允许下，不得复制或向任何人士转发。本文不构成本公司或其附属公司(合称「集团」)的任何类别之证券或债券于任何司法权区进行销售或认购之任何建议或邀请，亦不构成就有关证券或债券作投资免责声明决定之任何基准。本文仅属简介性质，并非集团、其业务、现时或过往经营业绩或未来业务前景之全面描述。本文并不涉及任何明示或隐含保证或申述。

本公司明确表示不会就因使用或依赖本文所载之任何资料及数据(不论财务或其它资料)而引致之责任负责。

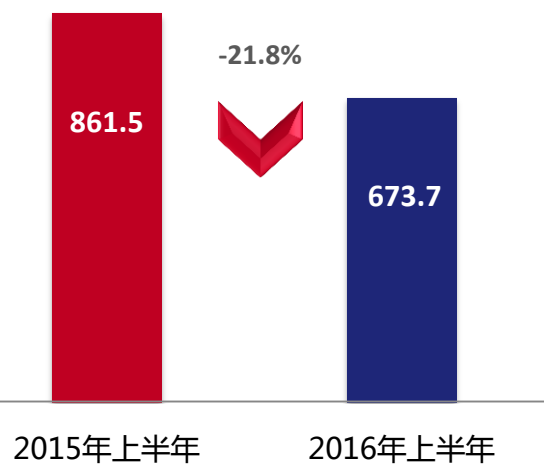


- 1** 2016年中期业绩回顾
- 2** 2016年下半年展望
- 3** 三年战略规划
- 4** 问答环节

# 2016年中期业绩概述

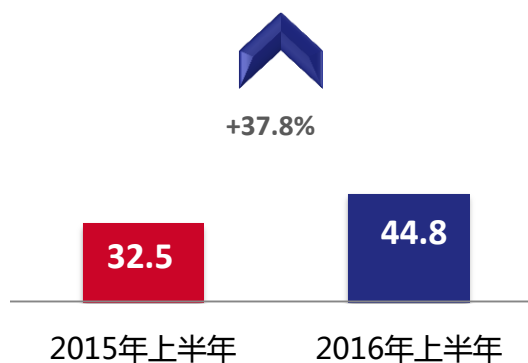
## 收入

(人民币百万元)



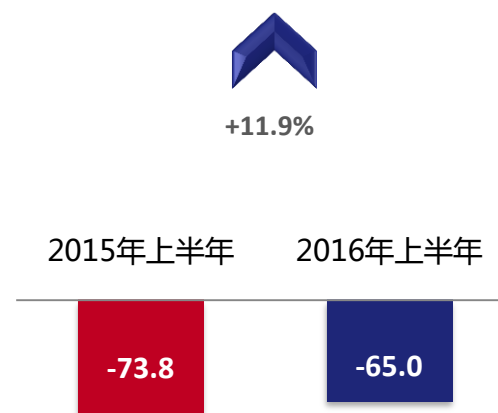
## 经营利润

(人民币百万元)



## 权益持有人应占利润

(人民币百万元)





# 业绩概述



整体订单持续增长，在手订单达到历史新高

上半年油价低迷，客户项目启动缓慢，收入下降

降本增效成效显著，人力成本及运营费用下降

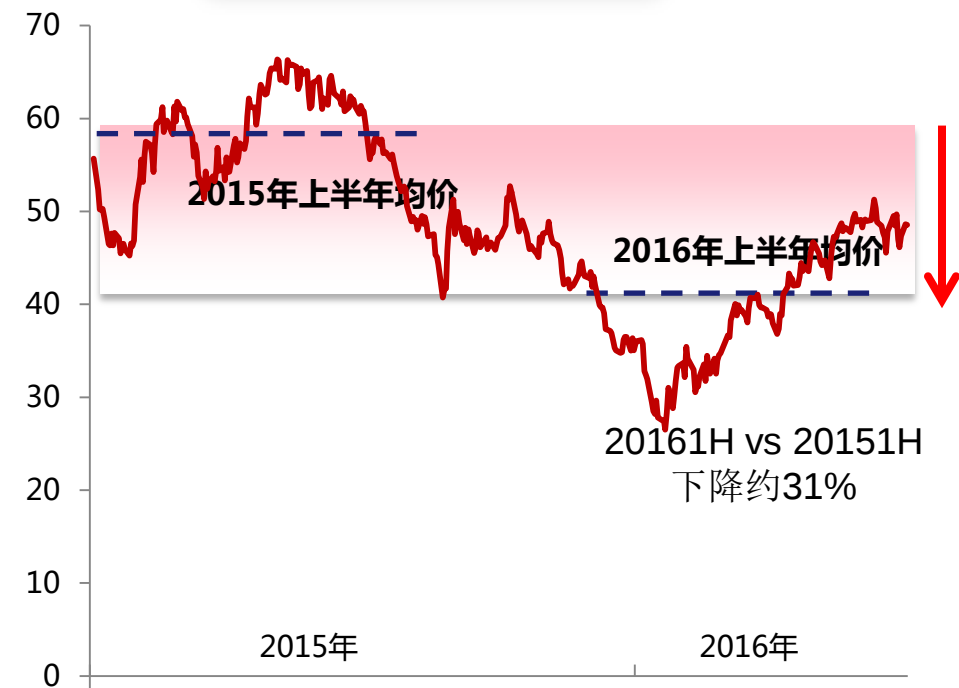
上半年现金流出增加，资金趋紧

转让伊拉克业务40%股权，引入战略合作伙伴，缓解资金压力

# 油价触及新低，国内市场资本开支继续削减

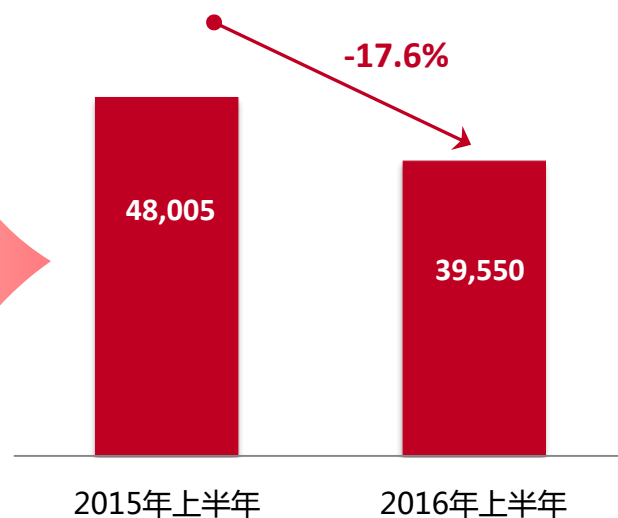
BRENT 油价

美元/桶



国内主要客户资本开支

(人民币百万元)

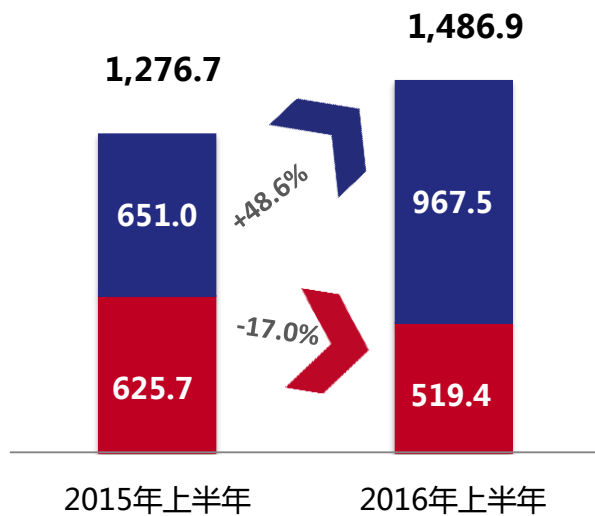


资料来源: 彭博

# 订单持续增长，整体收入下降

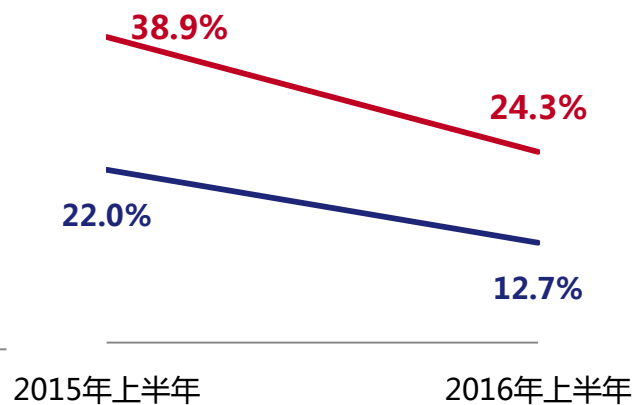
## 上半年新增订单

(人民币百万元)



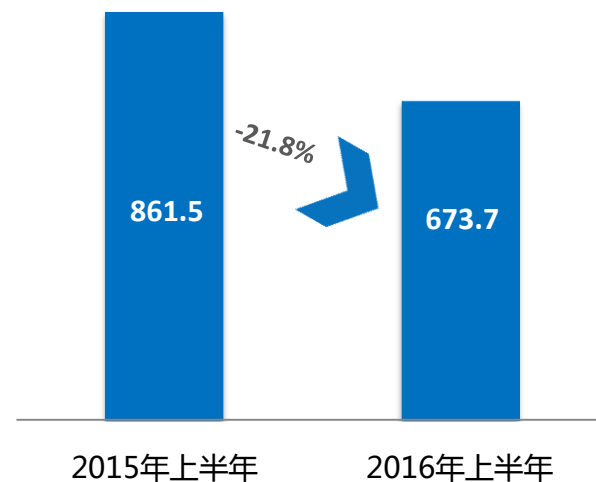
## 订单转化率 (半年度)

收入 / ( 期初在手订单+新增订单 )



## 上半年收入

(人民币百万元)



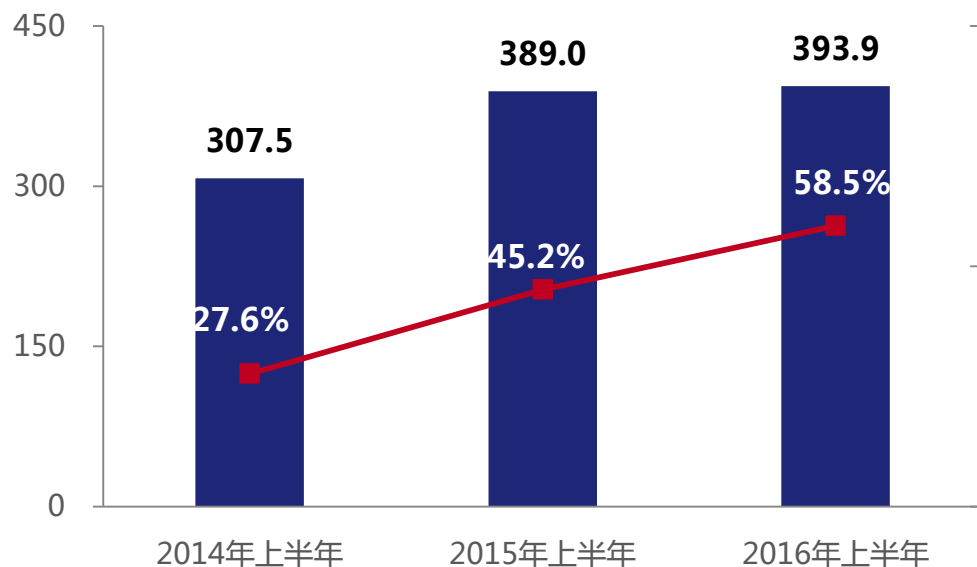
■ 海外市场

■ 国内市场

# 海外市场收入占比超国内，成功开拓新市场

## 海外市场表现

(人民币百万元) ■ 海外市场收入 ■ 海外市场收入占比

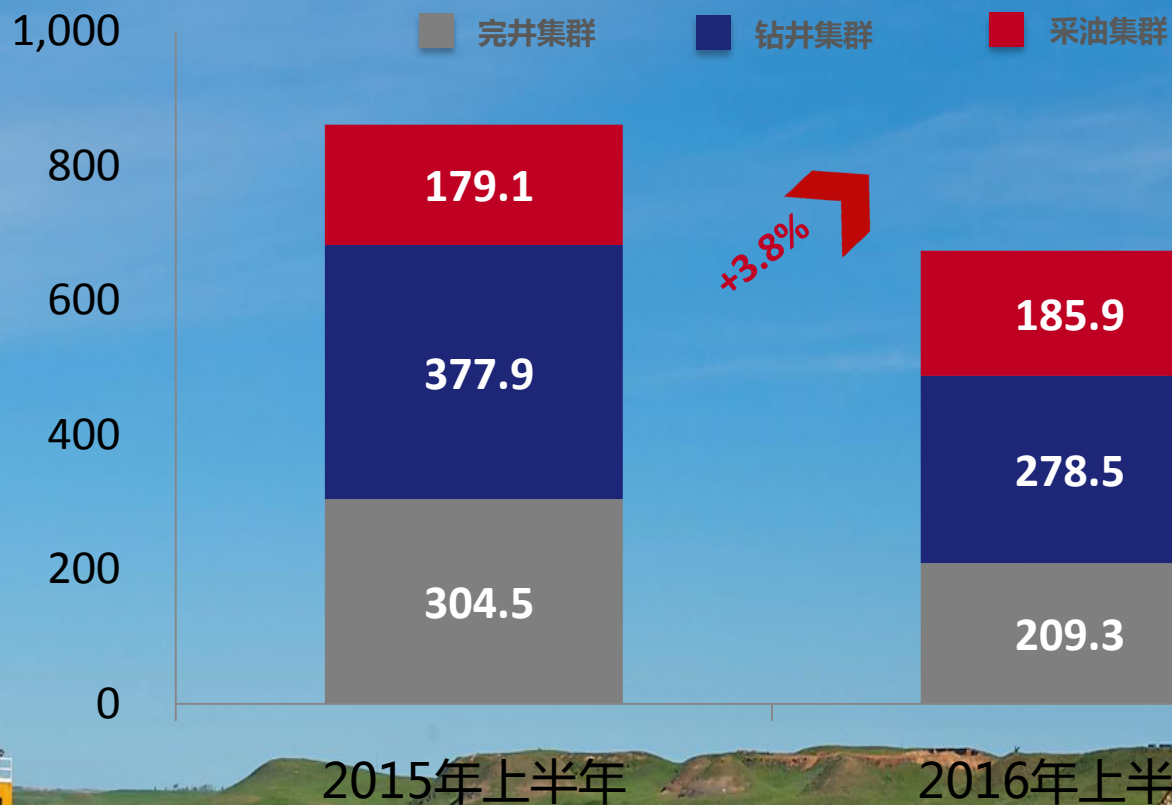


## 开拓新市场



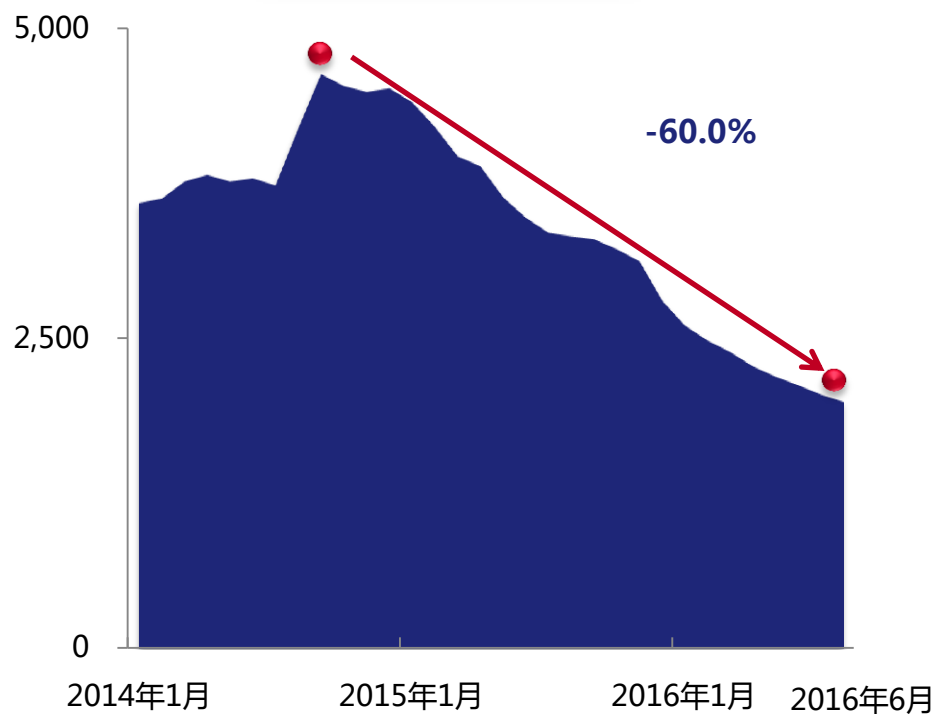
■ 期内有显著增长

## 各集群收入情况



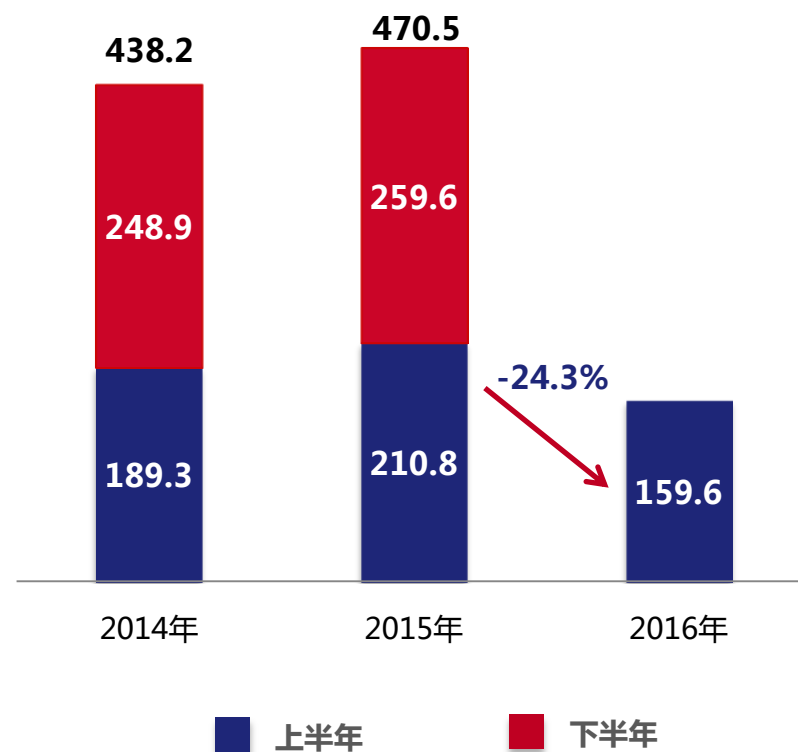
# 持续的人员优化，人力成本大幅下降

员工人数



人力成本

(人民币百万元)



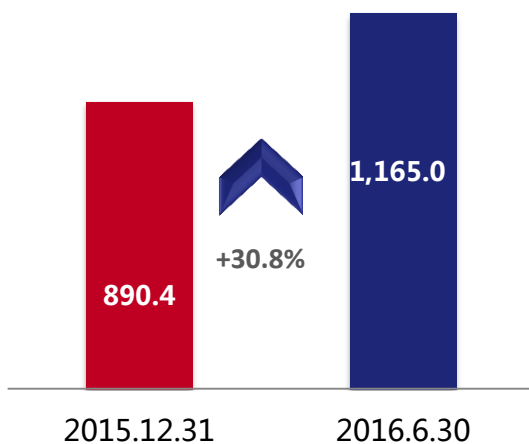


# 营运资金占用增多，整体资金趋紧



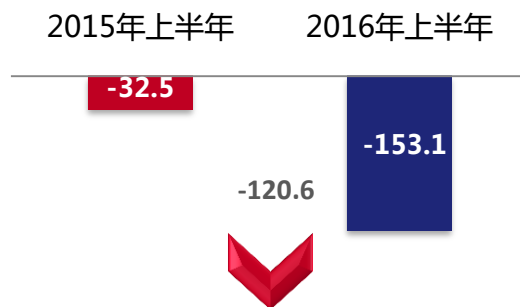
## 营运资金净额

(人民币百万元)



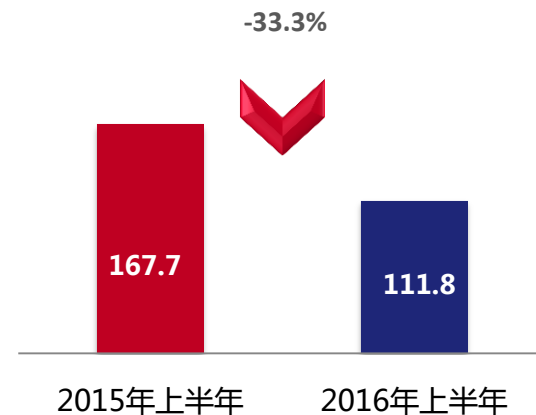
## 经营性现金流

(人民币百万元)



## 资本支出

(人民币百万元)



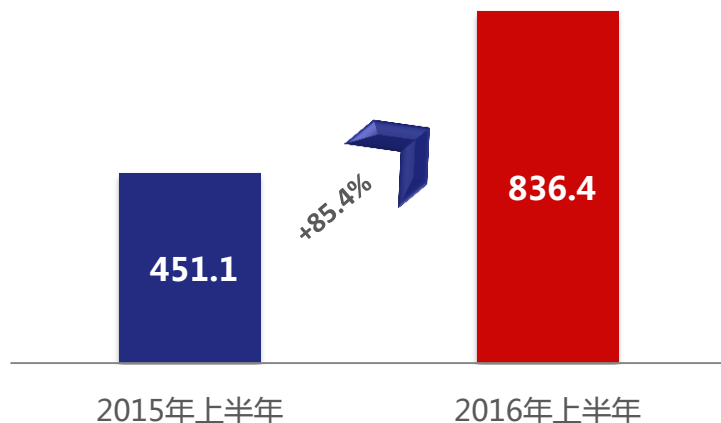


# 伊拉克市场稳步发展，引入战略合作伙伴



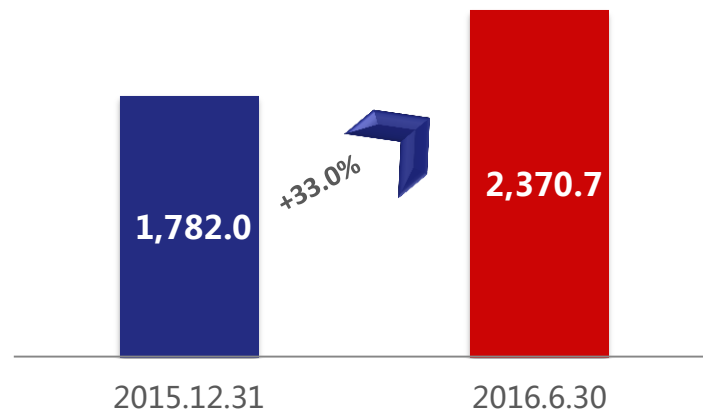
## 伊拉克新增订单

(人民币百万元)



## 伊拉克在手订单

(人民币百万元)



**HBP**

### 地上 EPC业务

- 工程设计
- 采购
- 项目施工



伊拉克市场

**ANTON 安東**

### 地下 井筒业务

- 钻井
- 完井
- 采油



- 1** 2016年中期业绩回顾
- 2** 2016年下半年展望
- 3** 三年战略规划
- 4** 问答环节

# 展望2016年下半年

市场环境依然严峻，局部市场开始复苏，整体复苏明年可期

在手订单达人民币35.6亿元，已具备市场回暖之时快速增长的条件

推进伊拉克市场及中国投资者的海外市场机会，加速替代国际服务公司份额

加强技术创新，增加国内和国际竞争力，提升业务盈利能力

全面加强营运资金管理、严控资本开支，提升资金管理效率



# 加速海外优势市场发展



1

## 伊拉克市场

- 加强与伊拉克国际石油公司合作
- 替代国际油服公司市场份额

2

## 中国投资者的海外市场

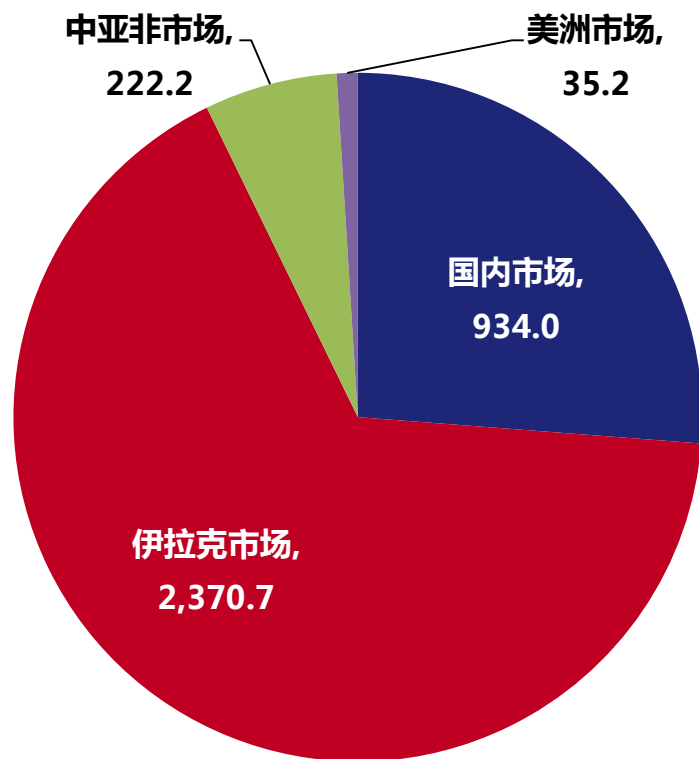
- 成为中国投资者的海外战略合作伙伴
- 重点培育巴基斯坦及埃塞俄比亚等“一带一路”市场



# 在手订单充裕，项目执行进度加快

## 本集团在手订单

(人民币百万元)



## 本集团目前已开始施工或已收到施工通知的重点项目

下述项目总额为人民币1,620百万元

- ✓ 伊拉克采油运营维护项目 (510百万元人民币)
- ✓ 伊拉克压裂服务项目 (105 百万元人民币)
- ✓ 伊拉克修完井大包项目 (940 百万元人民币)
- ✓ 巴基斯坦压裂完井大包项目 (20 百万元人民币)
- ✓ 国内5部钻机服务项目 (45 百万元人民币)

- ✓ 提高设备利用效率
- ✓ 提高施工效率

**全面提升效率，降低成本  
参与国际竞争**

- ✓ 人力成本及运营费用持续下降

# 加强技术创新，提升业务盈利能力

加强技术创新，推出拥有自主专利及国际竞争力的产品及服务，提升业务盈利能力

## 油井防砂配套系统技术及服务



## 连续油管技术



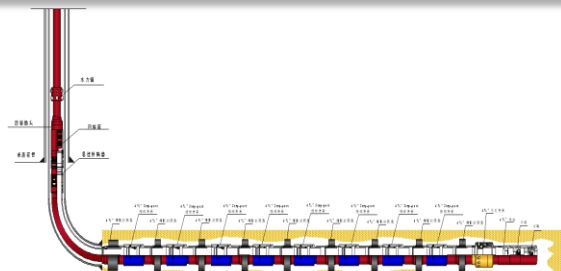
**ANTON 安東**

部份已发布产品及技术服务

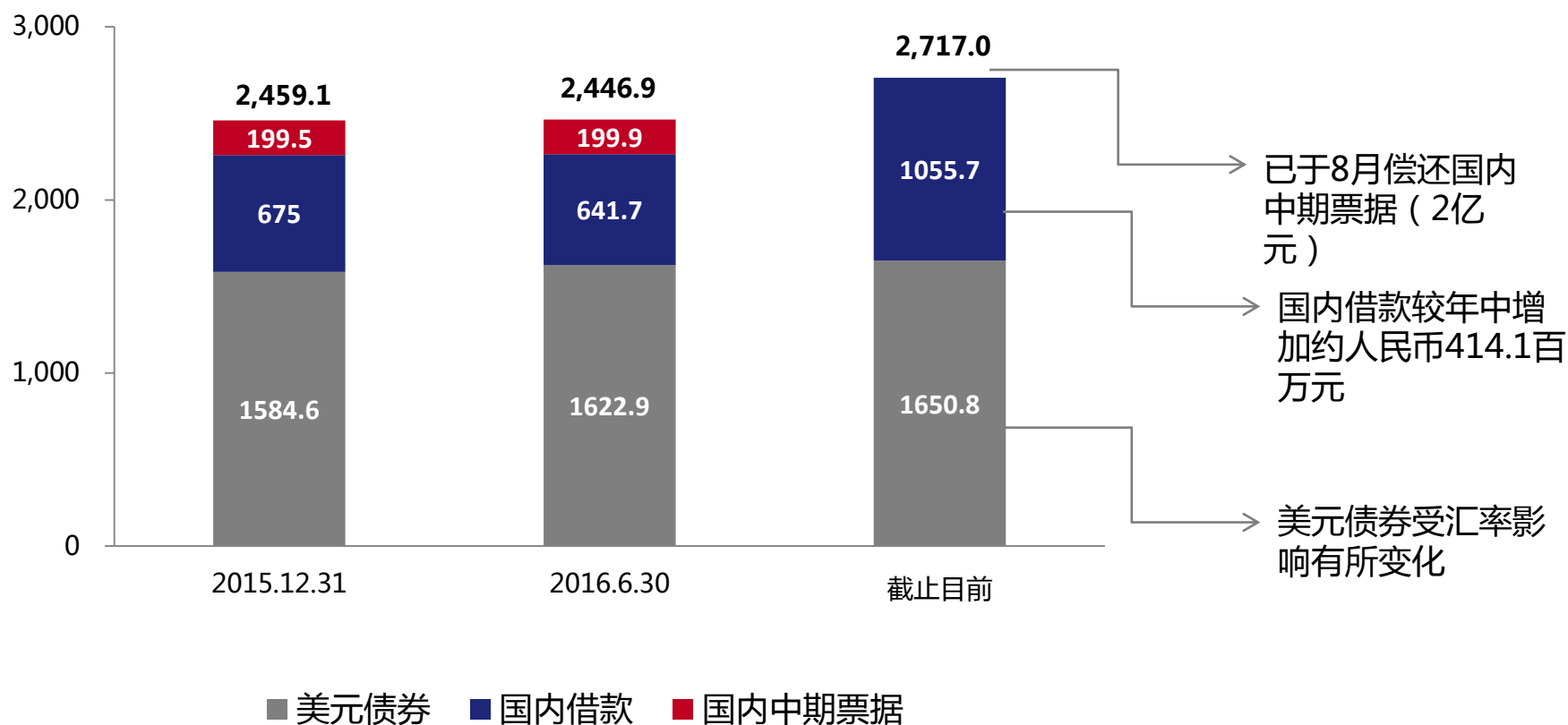
## Hong<sup>AT</sup>可旋转尾管悬挂器



## Step-Port全通径无限滑套



# 截止当前的债务结构



截止目前本集团总债务规模约为人民币2,717.0百万元



- 1** 2016年中期业绩回顾
- 2** 2016年下半年展望
- 3** 三年战略规划
- 4** 问答环节



# 三年战略规划



**抓住市场复苏机会，重回增长轨道**

**“增产降本”发展战略**  
以持续的技术创新为特色

**“一体化”产品战略**  
产品和技术以油藏开发为核心

**“全球化”市场战略**  
加速在中国公司占优势地区的全球市场覆盖

**“国际化”人才战略**  
按技术要求、国际化要求、根据业务匹配人才

An oil drilling rig is the central focus of the image, standing tall in a vast, flat green field. The rig has a red and white lattice structure. To its left, there are several white modular buildings and a large pile of yellow earth. To its right, more white buildings and equipment are visible. The sky is a deep blue with large, fluffy white clouds. The overall scene is bright and clear.

今年是最为困难的一年，但我们已经做好了适应于当前油价的调整，将以国际化的技术产品和中国的低成本优势，全力在中国公司优势市场替代国际竞争对手份额，重返增长轨道。

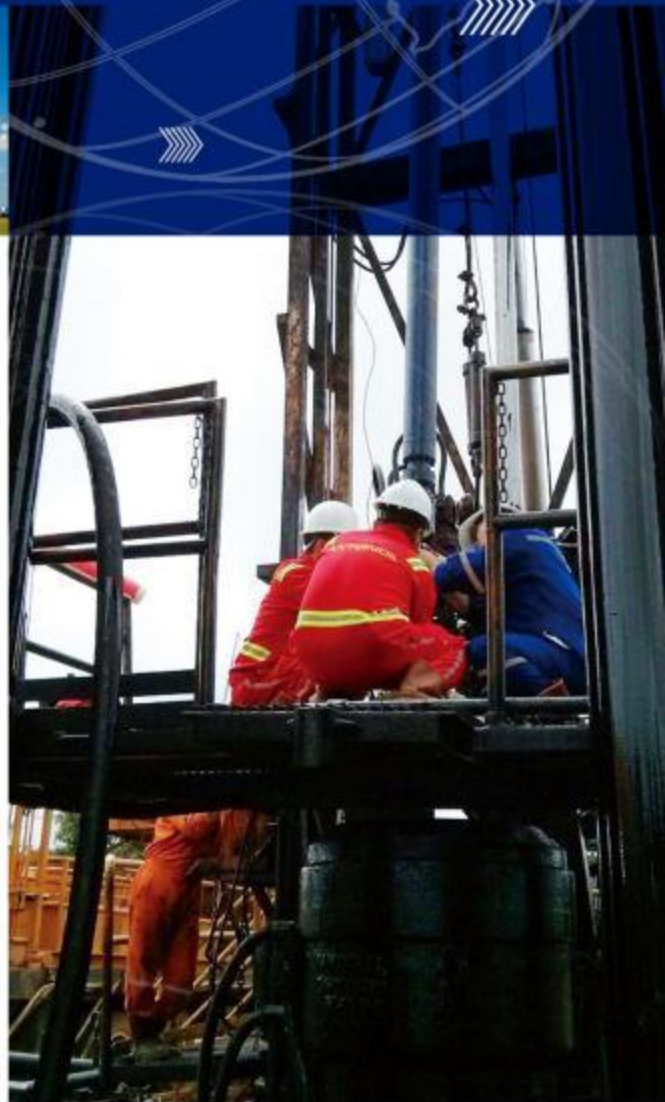
谢谢！



- 1** 2016年中期业绩回顾
- 2** 2016年下半年展望
- 3** 三年战略规划
- 4** 问答环节



## 附件



# 附件一：合并利润表

| 截至6月30日(人民币百万元) | 2016      | 2015    |
|-----------------|-----------|---------|
| 收入              | 673.7     | 861.5   |
| 营业成本            | ( 499.6 ) | (625.0) |
| 毛利              | 174.1     | 236.6   |
| 其他收益            | 65.5      | 13.8    |
| 销售费用            | (49.9)    | (72.0)  |
| 管理费用            | (123.6)   | (129.1) |
| 研究开发费用          | (17.2)    | (9.2)   |
| 营业税和附加费         | (4.0)     | (7.6)   |
| 经营利润            | 44.8      | 32.5    |
| 财务费用，净额         | (83.1)    | (95.1)  |
| 应占合营公司亏损        | (0)       | (1.0)   |
| 除所得税前利润         | (38.3)    | (63.7)  |
| 所得税费用           | (27.0)    | (12.4)  |
| 本期间利润           | (65.3)    | (76.1)  |
| 本公司权益持有人应占利润    | (65.0)    | (73.8)  |
| 非控股权益           | (0.2)     | (2.3)   |

# 附件二：资产负债表

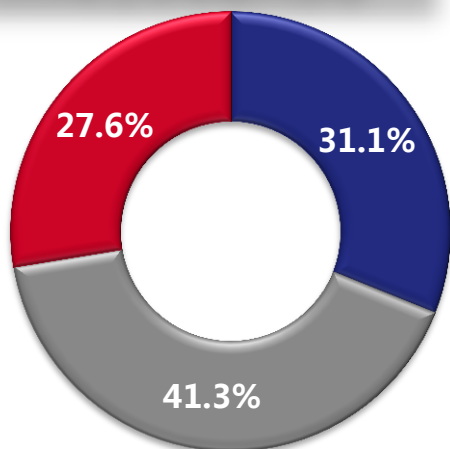
| 人民币百万元         | 2016年6月30日 | 2015年12月31日 |
|----------------|------------|-------------|
| 物业、厂房及设备       | 2,236.8    | 2,355.5     |
| 土地使用权          | 48.5       | 59.9        |
| 无形资产           | 386.1      | 379.5       |
| 合营公司投资         | 0          | 4.0         |
| 其他非流动资产        | 63.0       | 67.3        |
| 递延所得税资产        | 56.6       | 64.7        |
| 存货             | 788.0      | 834.2       |
| 应收贸易账款及应收票据    | 1,292.3    | 1,284.4     |
| 预付款项及其他应收款项    | 394.9      | 373.6       |
| 受限制银行存款        | 202.4      | 158.2       |
| 初始存期超过三个月的定期存款 | 11.0       | 11.0        |
| 现金及现金等价物       | 207.0      | 458.2       |
| 资产总计           | 5,819.1    | 6,183.2     |
| 本公司权益持有人应占权益   | 1,789.9    | 1,894.0     |
| 非控股权益          | 65.3       | 65.6        |
| 权益总计           | 1,855.3    | 1,959.6     |
| 非流动负债          | 1,749.4    | 1,589.0     |
| 流动负债           | 2,214.5    | 2,634.5     |
| 负债总计           | 3,963.8    | 4,223.5     |
| 权益及负债总计        | 5,819.1    | 6,183.2     |

## 附件三：现金流量表

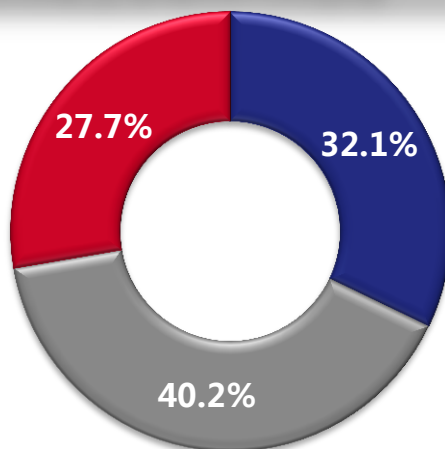
| 截至6月30日止 (人民币百万元) | 2016    | 2015    |
|-------------------|---------|---------|
| 经营活动使用的现金净额       | (153.1) | (32.4)  |
| 投资活动使用的现金净额       | (34.8)  | (168.7) |
| 融资活动(使用)/产生的现金净额  | (67.7)  | (296.7) |
| 现金及现金等价物净额        | (255.6) | (497.8) |
| 年初现金及现金等价物        | 458.2   | 759.8   |
| 现金及现金等价物汇兑损益      | 4.4     | 3.2     |
| 期末现金及现金等价物        | 207.0   | 265.1   |

# 附件四: 产业集群结构

2016年上半年收入分布

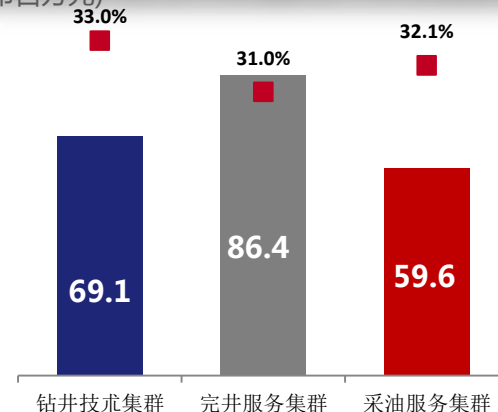


2016年上半年EBITDA分布

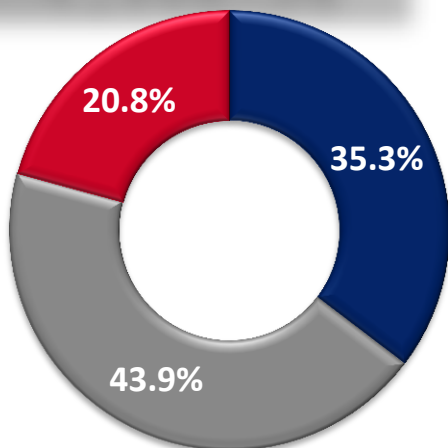


2016年上半年EBITDA及EBITDA利润率

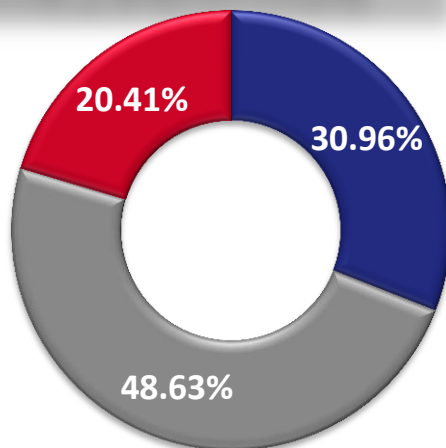
(人民币百万元)



2015年上半年收入分布

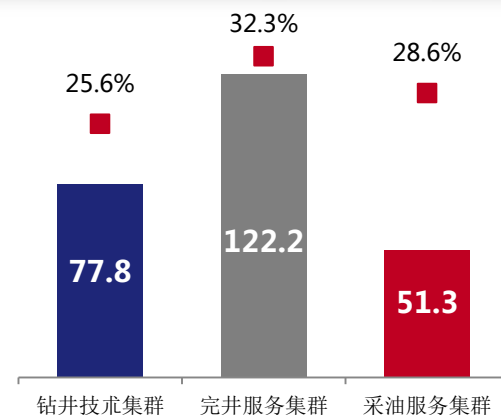


2015年上半年EBITDA分布



2015年上半年EBITDA及EBITDA利润率

(人民币百万元)



■ 钻井技术集群 ■ 完井服务集群 ■ 采油服务集群

# 附件五:成本分析

| 按功能划分成本/费用 | 1H2016 | 1H2015 | 变幅   | 1H2016 | 1H2015 | 增长率    |
|------------|--------|--------|------|--------|--------|--------|
|            | 占收入比例  |        | 百分点  | 人民币百万元 |        | %      |
| 营业成本       | 74.2%  | 72.5%  | +1.7 | 499.6  | 625.0  | -20.1% |
| 销售费用       | 7.4%   | 8.4%   | -1.0 | 49.9   | 72.0   | -30.7% |
| 管理费用       | 18.3%  | 15.0%  | +3.3 | 123.6  | 129.1  | -4.3%  |
| 研究开发费用     | 2.6%   | 1.1%   | +1.5 | 17.2   | 9.2    | 87.0%  |
| 营业税及附加费    | 0.6%   | 0.9%   | -0.3 | 4.0    | 7.6    | -47.4% |
| 财务费用       | 12.4%  | 11.4%  | +1.0 | 83.9   | 98.6   | -14.9% |
| 所得税费用      | 4.0%   | 1.4%   | +2.6 | 27.0   | 12.4   | 117.7% |

| 按性质划分成本/费用 | 1H2016 | 1H2015 | 变幅   | 1H2016 | 1H2015 | 增长率    |
|------------|--------|--------|------|--------|--------|--------|
|            | 占收入比例  |        | 百分点  | 人民币百万元 |        | %      |
| 材料及服务成本    | 48.5%  | 43.1%  | +5.4 | 326.8  | 371.10 | -11.9% |
| 员工成本       | 23.7%  | 24.5%  | -0.8 | 159.6  | 210.9  | -24.3% |
| 折旧与摊销      | 14.7%  | 11.2%  | +3.5 | 99.0   | 96.1   | 3.0%   |
| 其他运营开支     | 15.6%  | 18.3%  | -2.7 | 104.9  | 157.3  | -33.3% |

# 附件六: 产品线介绍

| 产业集群及相关业务                                                         | 内容                                                                                                    |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>钻井技术集群</b><br>Drilling Technology Cluster                      | 在钻井阶段提供工程技术服务与产品, 解决油公司所遇到的定向钻井、钻井评价、钻井提速、提高钻遇率以及一体化钻井等问题, 提供井工厂实施技术。                                 |
| 一体化服务模块<br>Integrated Services Management                         | 通过油藏地质评价、地质和工程一体化方案设计, 实施项目组织、效果经济评价技术                                                                |
| 一体化钻井服务<br>Integrated Drilling Services                           | 通过集成钻井工程新技术、固井新技术、特殊工具服务, 提供从方案设计、配套工具、生产工艺及相关设备的综合性技术服务; 集成钻井单项优势技术, 提供一体化钻井完井技术服务                   |
| 定向井技术服务<br>Directional Drilling                                   | 在工程师的操作下, 使钻具组合沿着预先设计轨迹钻成井筒, 使其进入储层的最佳位置, 以提高油气采收率的服务。                                                |
| 钻井液及完井液技术服务<br>Drilling and Completion Fluid Service              | 拥有油基泥浆、高性能水基泥浆体系, 致力于解决各大油田井下复杂问题, 缩短钻井周期, 达到钻井提速目的                                                   |
| 钻井工具租赁及技术服务<br>Drilling Tool Rental and Technical Service         | 提供钻具工具租赁、修复与防磨、管材加工制造及仓储技术服务                                                                          |
| 钻机服务<br>Land Drilling Service                                     | 操作钻机完成钻井的服务, 包括安东石油直接持有钻机完成钻井的服务和集团管理合作伙伴钻机完成钻井的服务。                                                   |
| 油田环保技术<br>Oilfield Waste Management                               | 引进先进技术、整合国内外资源, 进行油基泥浆钻屑处理服务、压裂返排液处理服务等油气田勘探开发全过程的废弃物污染处理业务。                                          |
| 石油生产设施检测及评价技术<br>Oil and Gas Production Facilities Inspection and | 拥有仪器“检测与校准国家实验室 (CNAS)”资质, 获得中国无损检测协会和美国无损检测资质, 采用国际标准对石油生产设施、仪器和仪表等开展现场检测服务, 服务行业涵盖石油化工、制药、机械制造和电子行业 |

# 附件六:产品线介绍

| 产业集群及相关业务                                                            | 内容                                                                                       |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>完井服务集群</b><br>(Well Completion Cluster)                           | 为油公司提供固完井、生产完井的集成方案、设备、工具、材料等优势技术的一体化完井增产服务                                              |
| 一体化完井服务<br>Integrated Completion Services                            | 针对低渗裂缝气藏、页岩气藏等,提供完井工艺设计和施工组织服务;提供从油藏地质分析咨询、完井方案设计、完井工具、液体材料施工的一体化服务;提供增产措施监测服务           |
| 完井工具服务<br>Completion Tools                                           | 提供一系列的固完井工具和生产完井工具服务,解决裸眼完井和套管完井中的各种技术难题                                                 |
| 防砂控水工艺及技术服务<br>Sand Screen and Water Control services                | 提供最全筛管完井及工具产品,提供筛管完井、防砂和控水的综合工程设计,提供以封隔高压充填为核心的防砂完井技术,提供AICD控水配套技术服务                     |
| 压裂酸化及化学材料技术<br>Fracturing/Acidizing Technique and Chemical materials | 提供从增产技术评价,与设计、井下化学材料到设备施工的一体化资源整合,实现一体化增产技术;提供酸化、压裂、压井、采油(堵水调剖)等井下作业化学材料的产品研发、生产、销售与技术服务 |
| 压裂泵送施工服务<br>Fracturing and Pumping                                   | 依托压裂泵送设备的水马力服务能力及相关作业能力,帮助客户完成不同规模的压裂泵送设计与施工的服务。                                         |
| 连续油管服务<br>Coiled Tubing Services                                     | 结合设备与各种工具形成不同工艺技术,提供低渗透井的增产作业、超复杂井的特殊作业、常规井的常规作业等,如提供水平井电缆测试、侧钻和钻磨打捞等修井技术                |
| 压裂支撑剂<br>Proppant                                                    | 是石油开采过程中为提高油气产量而采取的对油层改造压裂工艺中所使用的一种重要物资材料。其作用是支撑压裂裂缝,保持油气通道,从而提高油气产量。                    |



# 附件六:产品线介绍



| 产业集群及相关业务                                                      | 内容                                                                                         |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>采油服务集群</b><br>(Oil Production Cluster)                      | 在完井阶段和采油阶段为油公司提供工程技术服务与产品，结合油气藏地质需求，从生产运行管理、地面过程服务等多角度实现经济化采油。                             |
| 采油运行管理服务<br>Production Operation Management                    | 是对油田地面井站生产运行管理的服务，包括电力工程建设、运行、检维修，人工举升技术设计、管理、优化作业支持及注水、调剖，地面设备设施维修维护、工程改造、装置检修，油气田地面建设工程。 |
| 采油生产作业服务<br>Workover Services                                  | 提供开展油水气井常规、大修作业，侧钻，打捞，试油完井一体化作业及日常维护作业服务                                                   |
| 油套管技术及防腐服务<br>Tubing/ Casing Repair and Anti-corrosion Service | 以特殊扣螺纹为核心的特色油套管技术服务；国内外知名的石油专用管提供商                                                         |