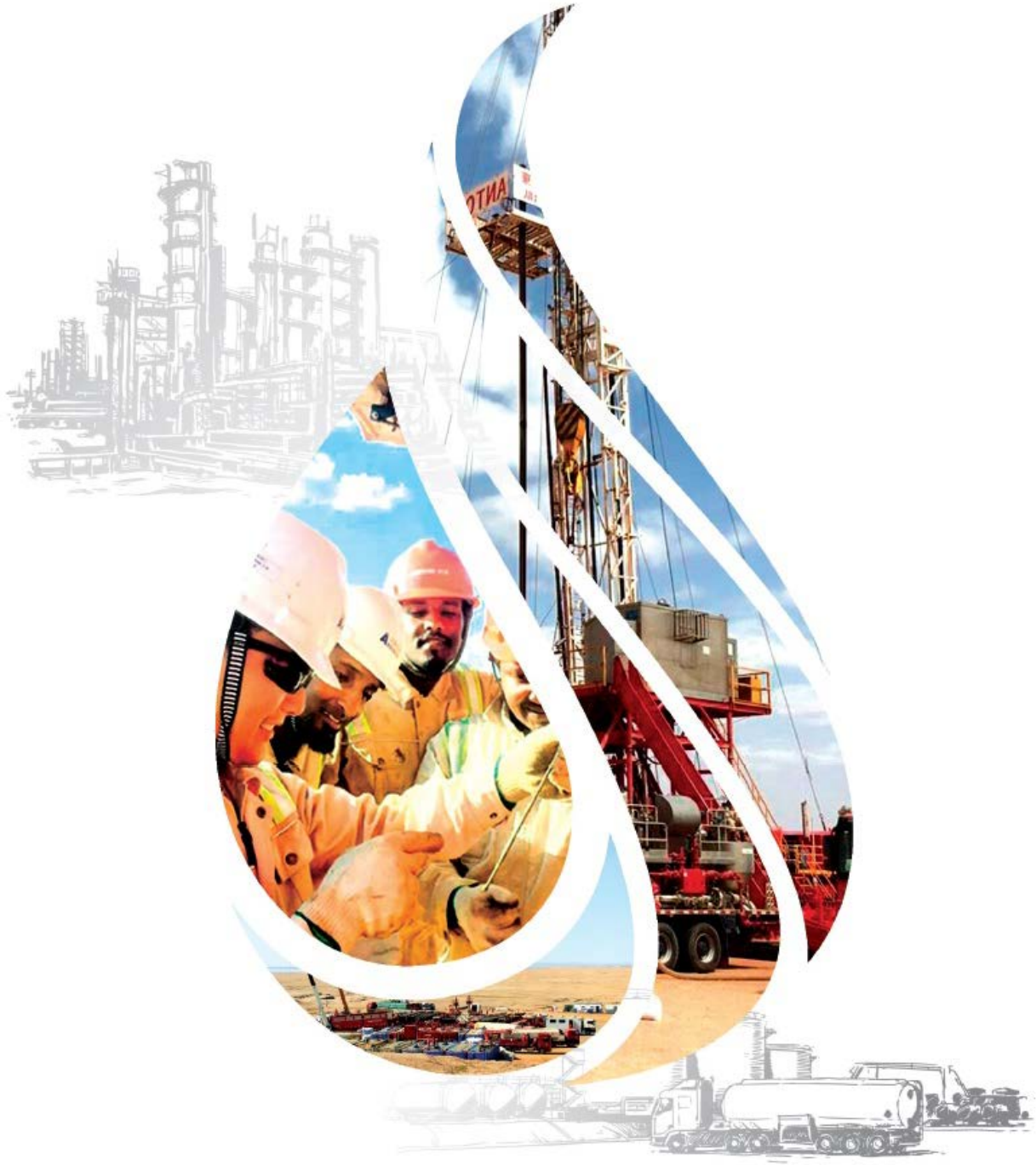




ANTON 安東

2017 年中期业绩发布

2017.8.28

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  2017年中期业绩回顾

2  2017年下半年展望及近三年战略规划

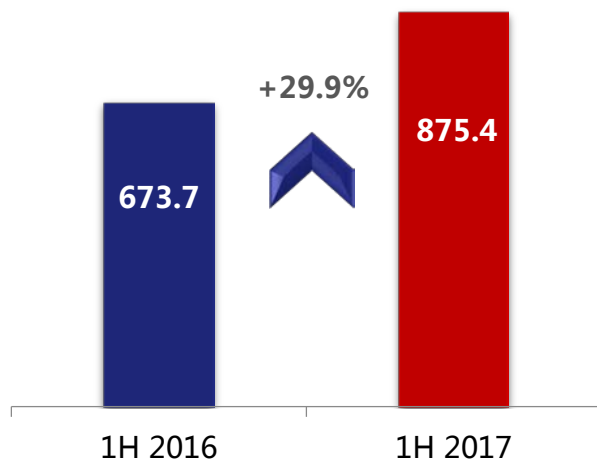
3  问答环节



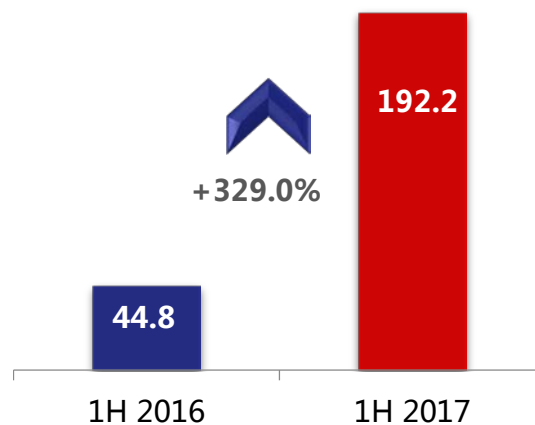
2017年中期业绩概述

(人民币百万元)

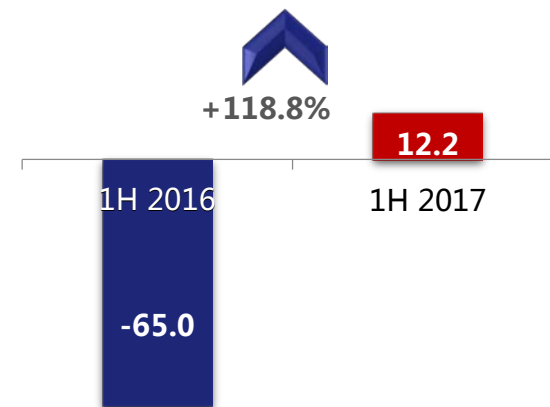
收入



经营利润



权益持有人应占利润





业绩亮点

- 1 市场复苏，行业回暖，主要客户资本开支增加
- 2 项目全面启动，订单执行加快，设备利用率上升，收入增长
- 3 业务结构改善，毛利率大幅提升，扭亏为盈
- 4 营运资本周转效率提高，但为支持业务复苏，现金净流出增加
- 5 伊拉克股权交易删除卖方回购条款，交易对价由负债确认为权益，且收款将在本月底前完成
- 6 国内短期借款全部完成还款与续贷，保证了资金安全



市场复苏，行业回暖，主要客户资本开支增加

BRENT 油价

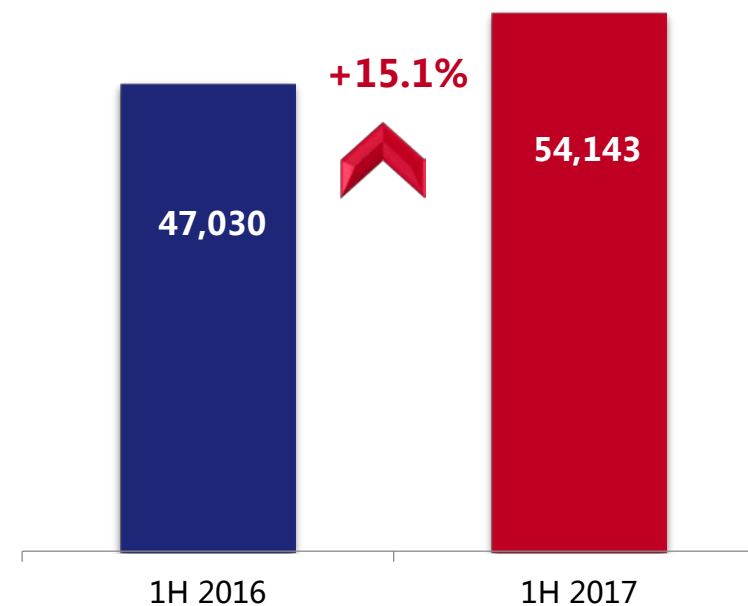


SOURCE: TRADINGECONOMICS.COM | OTC

主要客户上游资本开支



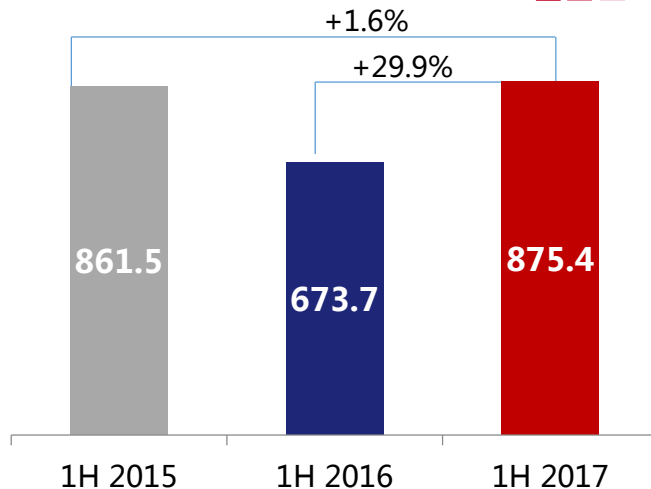
(人民币百万元)





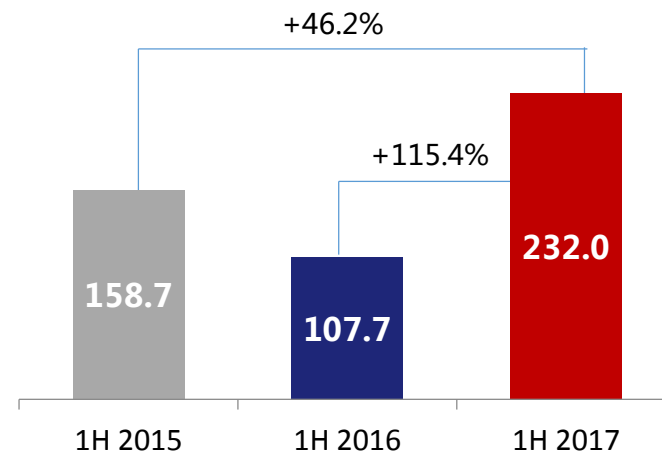
项目全面启动，订单执行加快，设备利用率上升，收入增长

整体收入



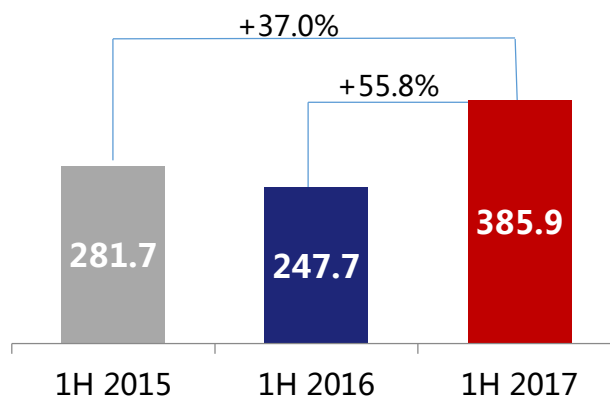
大型设备产品线收入

(人民币百万元)

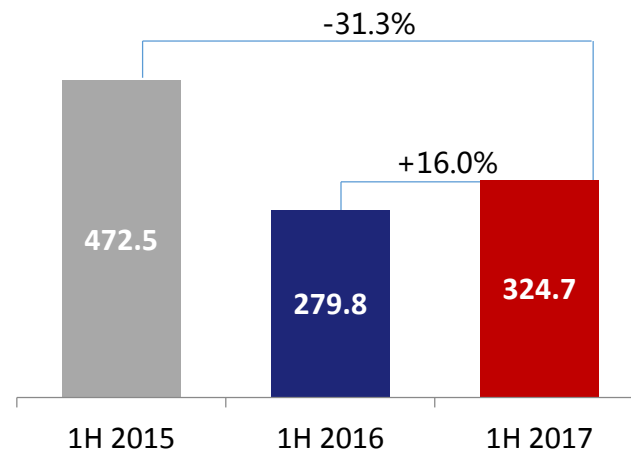


大型设备产品线主要包括钻机服务，
压裂泵送服务及采油生产作业服务

伊拉克市场收入



中国市场收入



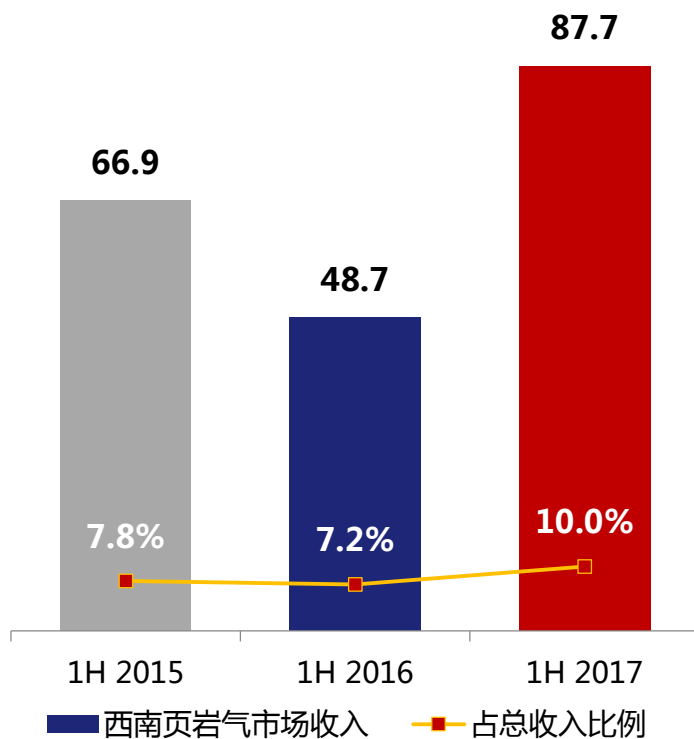
注：百分比为 2017年上半年收入
较2015年同期及2016年同期增
长比率



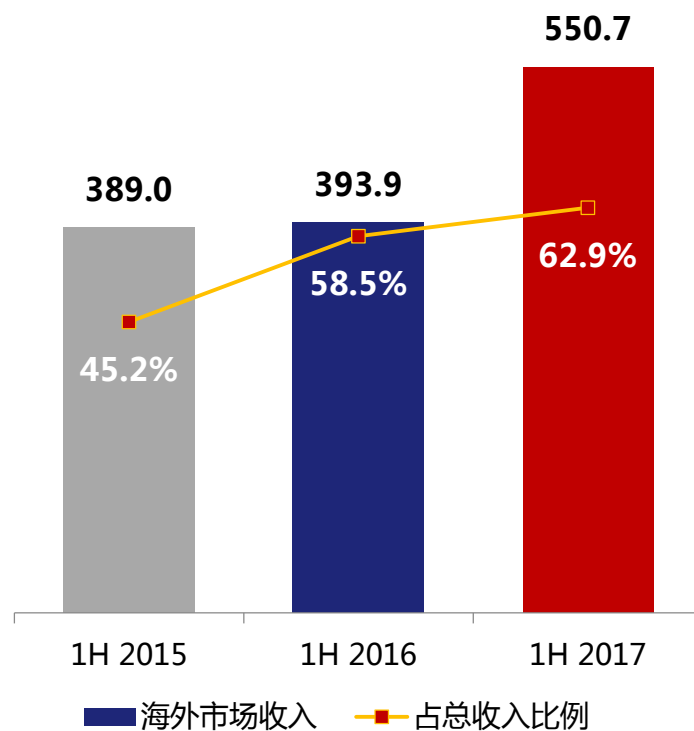
业务结构改善，毛利率大幅提升，扭亏为盈

(人民币百万元)

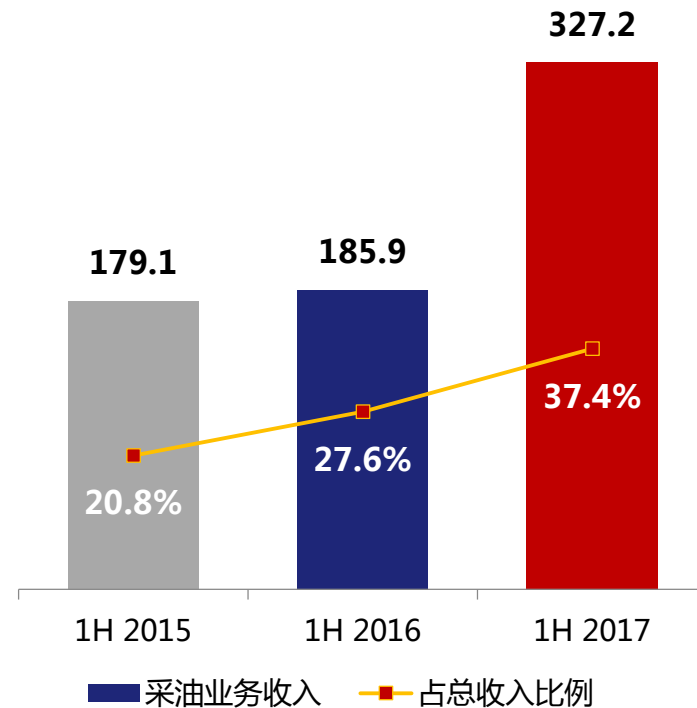
西南页岩气市场



海外市场



采油业务

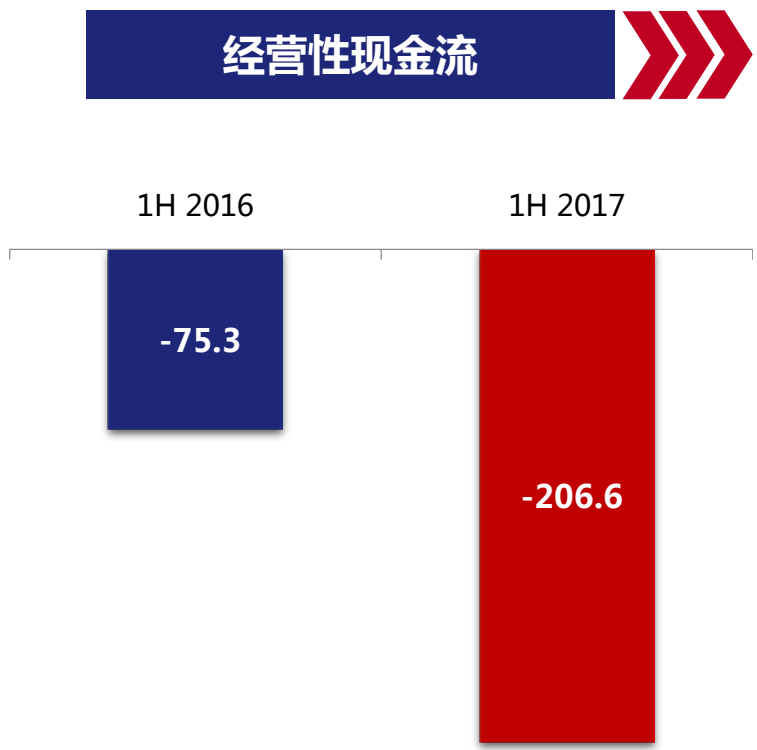




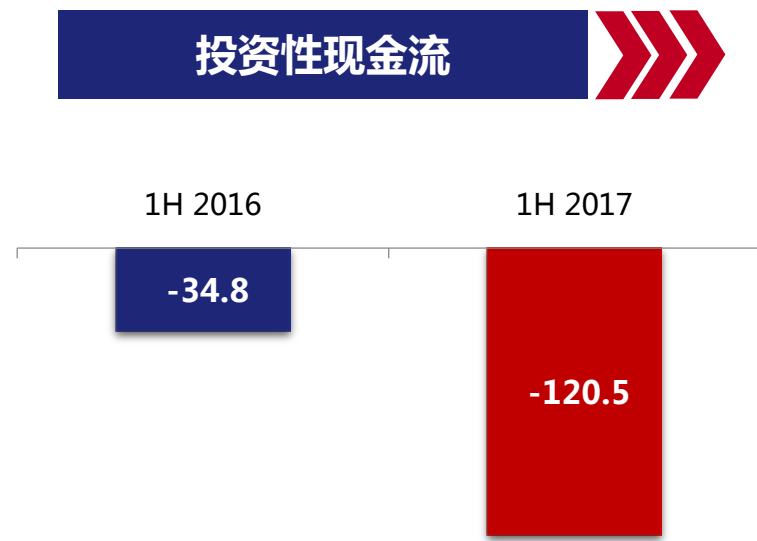
营运资本周转明显改善，公司经营效率提高

	2016年上半年	2017年上半年	变动
应收账款周转天数	309	258	-51
存货周转天数	292	245	-47
应付账款周转天数	144	139	-5
主要营运资本周转天数	457	364	-93

为支持业务复苏，现金净流出增多



- 为支持业务复苏，现金净流出增加，主要为支付项目履约保函及支付供应商折让付款和部分预付款



- 主要为支付以往年度应付款，约不到人民币10.0百万元为新增资本开支

(人民币百万元)



伊拉克股权交易删除卖方回购条款，交易对价由负债确认为权益，且收款将在本月底前完成

交易对价会计处理



借：长期应付款 **RMB 715.5M**

贷：资本公积 **RMB 715.5M**



- 基于惠博普及本集团对伊拉克业务发展前景的充足信心，经双方商榷，同意删除该交易签署的股东协议中的卖方回购条款。因此原计于负债科目的人民币715.5百万元转入权益科目，本集团资产负债率大幅下降。
- 惠博普表示伊拉克股权转让项目的交割尾款约人民币343.0百万元已完成其付款银行（中国银行）就外汇额度的审批，支付流程目前在中国银行内部流转，本集团将于2017年8月31日前收到该笔款项等值的美元

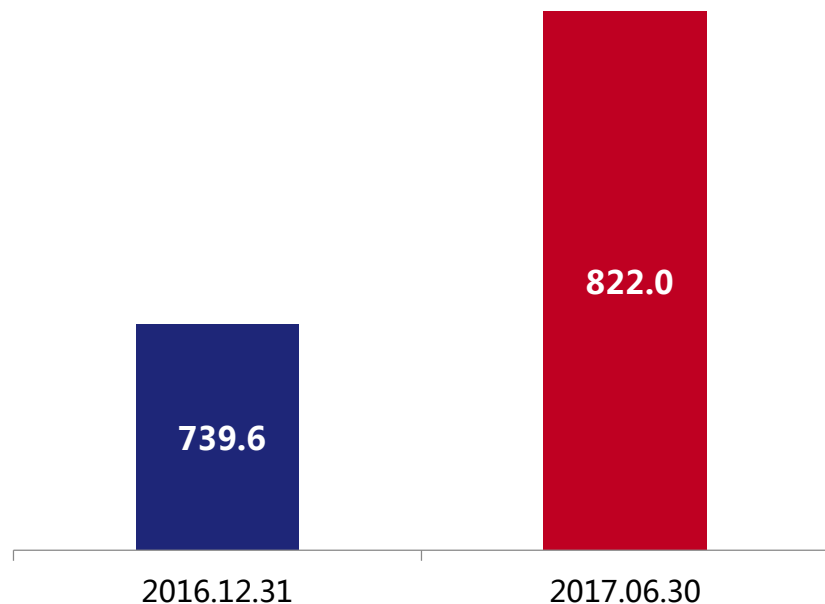


短期借款全部完成还款与续贷，保证了资金安全

短期借款变化情况



(人民币百万元)



- 截止目前，已完成所有短期借款的还款与续贷，保证了资金安全
- 各批次新贷款的期限分别更新至2018年的5月至8月





议程

-  2017年中期业绩回顾
-  2017年下半年展望及近三年战略规划
-  问答环节



展望2017年下半年

1

全面进入国际化阶段，全球新兴市场将有更多机会，正在运作若干大型项目

2

充裕的在手订单全面启动，项目执行加快，收入将快速增长

3

加强流动性管理，现金为王



全面进入国际化阶段，全球新兴市场将有更多机会，正在运作若干大型项目



伊拉克市场



- 原油产量仍在增长，预计至本年底日产量增长至500万桶
- 各油田投资将继续增加，新井投资项目陆续开始招标
- 正在投标多个国际油公司的大型项目，与现有国际油公司的合作规模将继续扩大

“一带一路沿线”市场



- 埃塞俄比亚市场客户天然气产出效果较好，预计下半年有更多服务需求
- 哈萨克斯坦及阿尔巴尼亚市场的客户下半年将集中主力开展主营业务
- 巴基斯坦老油田增产需求较大

中国市场



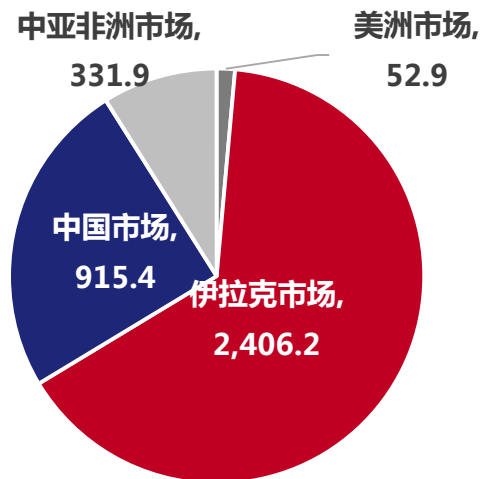
- 西南页岩气市场将加快开发，目前市场服务力量不足，客户正在紧急调动钻机、压裂设备及旋转导向设备，急需引入大量服务能力
- 工作量预计大幅增加，服务价格将有所提升
- 本集团已投标多个大型服务项目，该区域的设备利用率将大幅提升



充裕的在手订单全面启动，项目执行加快，收入将快速增长

充裕的在手订单

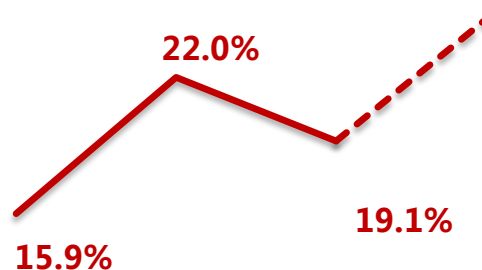
(人民币百万元)



订单总额为:
人民币3,706.4百万元

截止2017.6.30

订单转化率提高



1H 2016 2H 2016 1H 2017 2H 2017

订单转化率=当期收入/当期期初订单+新增订单

1，上半年已启动，下半年将满负荷运行的主要项目

- 伊拉克钻井大包服务项目
- 伊拉克修完井大包服务项目
- 伊拉克采油综合维护项目
- 哈萨克斯坦钻井总包项目
- 鄂尔多斯钻机服务项目

2，下半年将新启动的主要项目

- 伊拉克固井服务项目
- 伊拉克压裂服务项目
- 伊拉克水井完井服务项目
- 伊拉克完井工具服务项目
- 哈萨克斯坦压裂服务项目
- 西南页岩气总包服务项目



加强流动性管理，现金为王

争取经营性现金流转正

- 继续加强应收账款回收力度
- 加强战略供应商管理，合理安排付款支出
- 加强与海外银行合作，减少海外项目的履约保函的资金占用

严控投资性现金流流出

- 仅有支付设备供应商以往年度的应付款，无大额新增资本开支

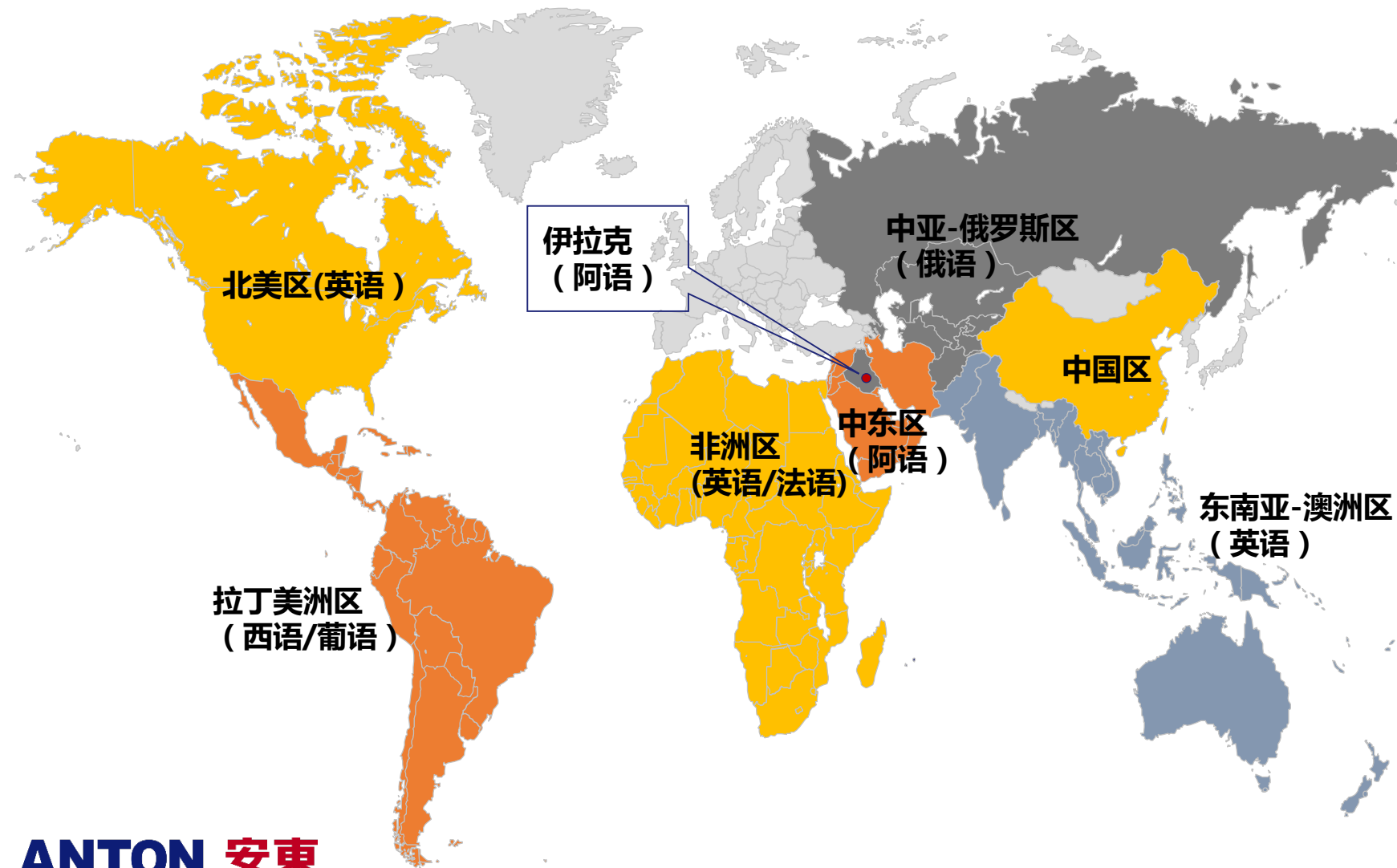
保持融资性现金流的稳定

- 加强国内借款管理，保持借款规模，在业务需要的情况下适当增加银行授信



近三年战略规划

目标：成为全球油气开发新兴市场最具竞争力的增产降本一体化服务公司



1, 巩固中国市场及中国客户在“一带一路”沿线的海外延伸市场, 在业已建成的成规模的市场基础上, 保持领先地位, 扩大市场份额

2, 保持伊拉克市场高速增长势头, 抓住现有伊拉克市场客户, 扩大与国际油公司的合作规模

3, 在国家一带一路的战略方针指导下, 扩大视野, 放眼全球, 增加全球新兴市场的覆盖, 直接面向国际主流客户, 全面推进国际化转型





近三年战略规划

1

坚持资源整合型的轻资产模式，完善增产降本一体化服务模式

2

加强国际化商务能力及QHSE能力建设

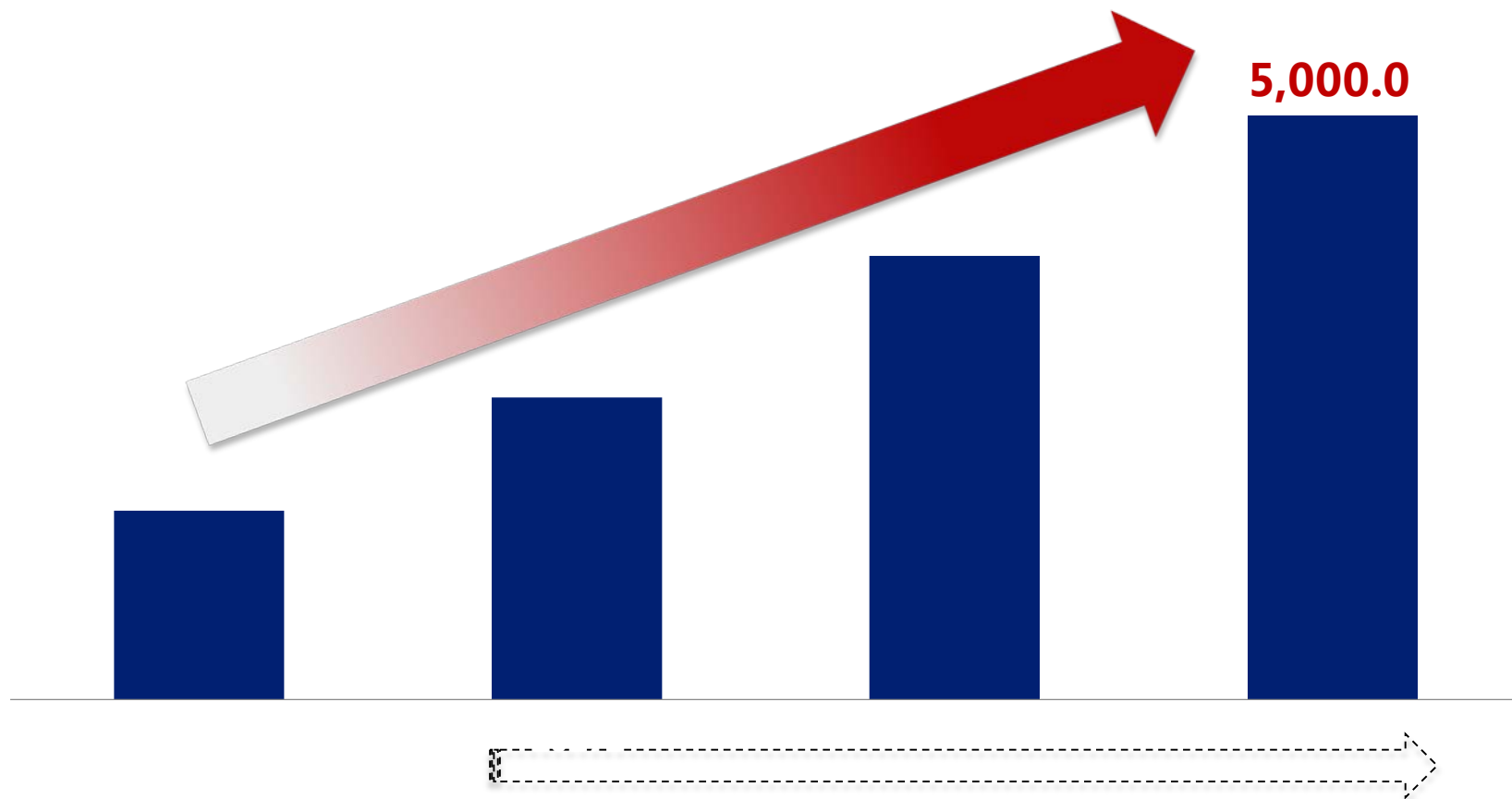
3

打造一支国际化的、高素质的油气田开发技术服务专业团队



业务重回高速增长轨道

- 上半年的收入增长及扭亏为盈让我们相信，2017年已经回到快速增长轨道！
- 在未来几年，我们将坚持“轻资产”战略，以现有的产能，实现超过50亿元人民币收入的目标，并且更注重业务质量，争取实现盈利，实现正的现金流！





议程

-  2017年中期业绩回顾
-  2017年下半年展望及近三年战略规划
-  问答环节



附件一：合并利润表

截至6月30日(人民币百万元)	2017	2016
收入	875.4	673.7
营业成本	(546.7)	(499.6)
毛利	328.7	174.1
其他收益	3.0	65.5
销售费用	(57.6)	(49.9)
管理费用	(69.4)	(123.6)
研究开发费用	(9.0)	(17.2)
营业税和附加费	(3.5)	(4.0)
经营利润	192.2	44.8
财务费用，净额	(117.9)	(83.1)
应占合营公司亏损	(0.7)	-
除所得税前利润	73.5	(38.3)
所得税费用	(28.6)	(27.0)
本期间利润	45.0	(65.3)
本公司权益持有人应占利润	12.2	(65.0)
非控股权益	32.8	(0.2)



附件二：资产负债表

人民币百万元	2017年6月30日	2016年12月31日
物业、厂房及设备	2,361.1	2,272.2
预付租赁款	77.9	46.9
无形资产	171.2	173.2
于合营公司的投资	3.3	3.6
预付款项及其他应收款项	104.7	103.9
其他非流动资产	2.0	62.0
递延所得税资产	54.7	52.3
存货	705.4	781.2
预付租赁款	1.9	1.1
应收贸易账款及应收票据	1,444.2	1,298.0
预付款项及其他应收款项	959.4	725.3
受限制银行存款	483.2	381.3
初始存期超过三个月的定期存款	5.0	11.0
现金及现金等价物	336.4	507.3
资产总计	6,952.5	6,661.3
本公司权益持有人应占权益	2,493.6	1,544.9
非控股性权益	491.0	432.0
权益总计	2,984.6	1,976.9
非流动负债	1,740.9	2,504.2
流动负债	2,227.0	2,180.2
负债总计	3,967.9	4,684.4
权益及负债总计	6,952.5	6,661.3



附件三：现金流量表

截至6月30日止 (人民币百万元)	2017	2016
经营活动使用的现金净额	(206.6)	(75.3)
投资活动使用的现金净额	(120.5)	(34.8)
融资活动收到/(使用)的现金净额	151.0	(145.5)
现金及现金等价物减少净额	(176.0)	(255.6)
期初现金及现金等价物	507.3	458.2
现金及现金等价物汇兑收益	5.2	4.4
期末现金及现金等价物	336.4	207.0