

ANTON 安東



2014年年度业绩公布

15/03/26

东方智慧 全球分享
Oriental wisdom , Global sharing

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，不得複製或向任何人士转发。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。

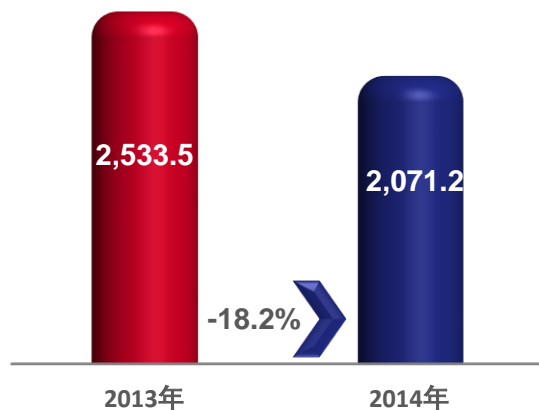
- ▶ **2014 年度业绩概述**
- ▶ **运营与财务回顾**
- ▶ **展望**
- ▶ **问答环节**

2014年度业绩概述

ANTON 安東

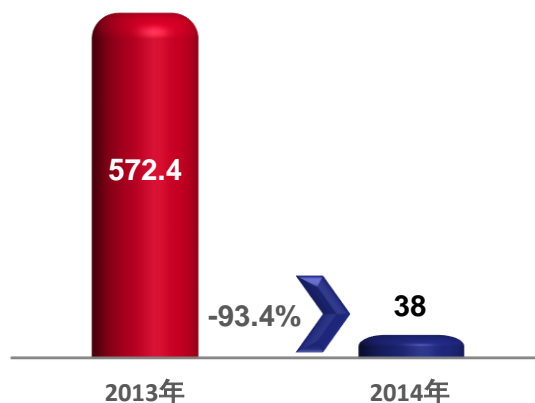
收入

(人民币百万元)



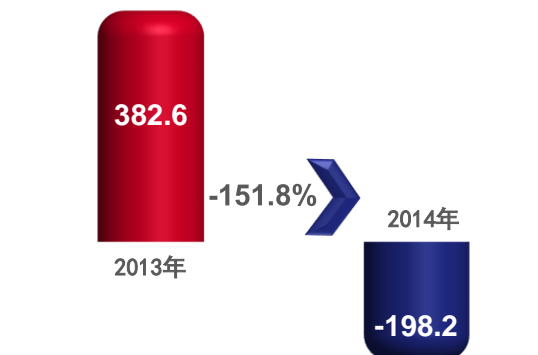
经营利润

(人民币百万元)



本公司权益持有人应占利润

(人民币百万元)

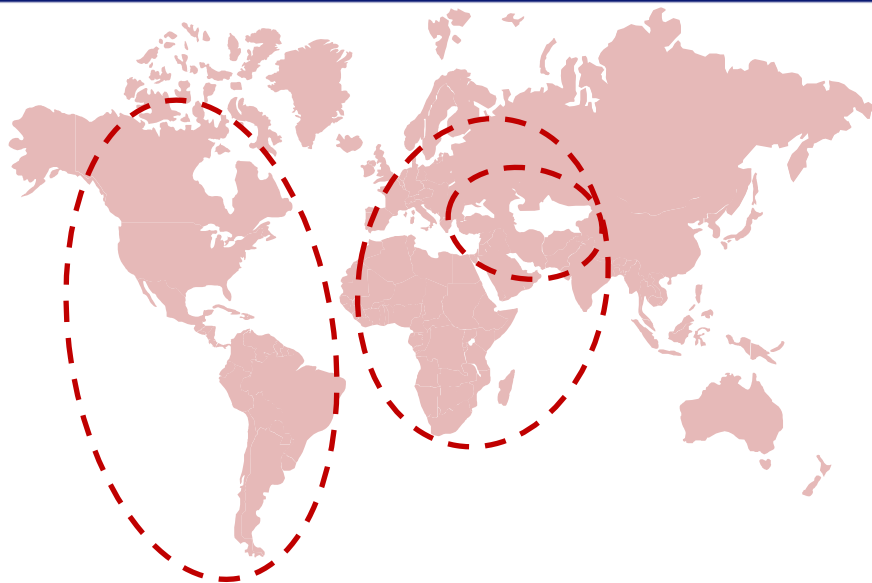
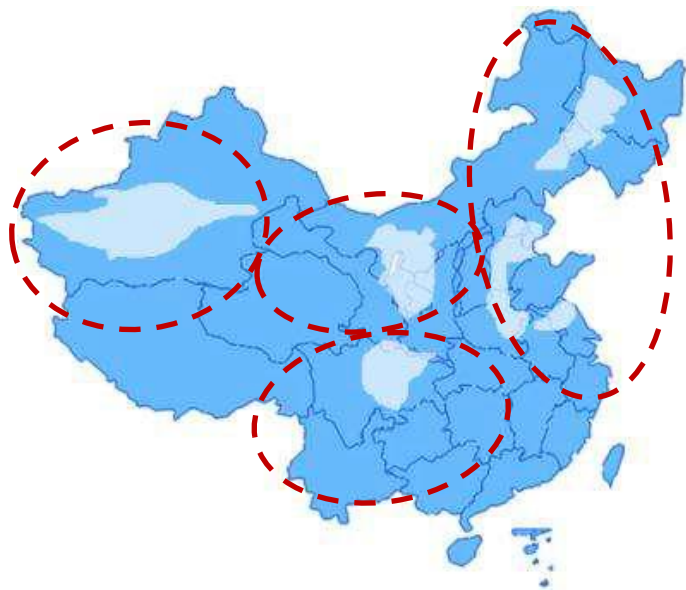


- ▶ 全年收入为人民币2,071.2百万元，按年下降18.2%
- ▶ 经营利润达人民币38.0百万元，按年下降93.4%
- ▶ 本公司权益持有人应占利润达人民币-198.2百万元，按年下降151.8%
- ▶ 每股盈利为人民币-0.0902元

- 1 收入出现较明显下降，应收贸易账款周期增加；由于收入降低，降价压力增大，利润率降低，以及为长期发展准备的成本增加，因此于二零一四年度出现净亏损
- 2 继续完善全面覆盖的市场网络；尽管在国内，受到行业调整和油价大幅下跌的双重冲击有所下降；但在国际市场，逐渐突破“跟随”战略，全力开拓新市场，收入有所增长
- 3 覆盖油气田开发全过程的产品线架构已经基本形成，设备服务进入正常稳定运行，并为二零一五年发展取得较大订单支持；针对采油与油田环保业务做好产能、技术和订单储备，为二零一五年发展打下良好基础
- 4 通过人员优化调整，控制人力成本总量；通过将工作量较少产品线的人员内部调配到新业务，进行结构调整；同时，严格执行各项成本管控措施，已初见成效

- ▶ 2014 年度业绩概述
- ▶ 运营与财务回顾
- ▶ 展望
- ▶ 问答环节

国内外市场形势严峻，海外仍存在热点市场 **ANTON 安東**



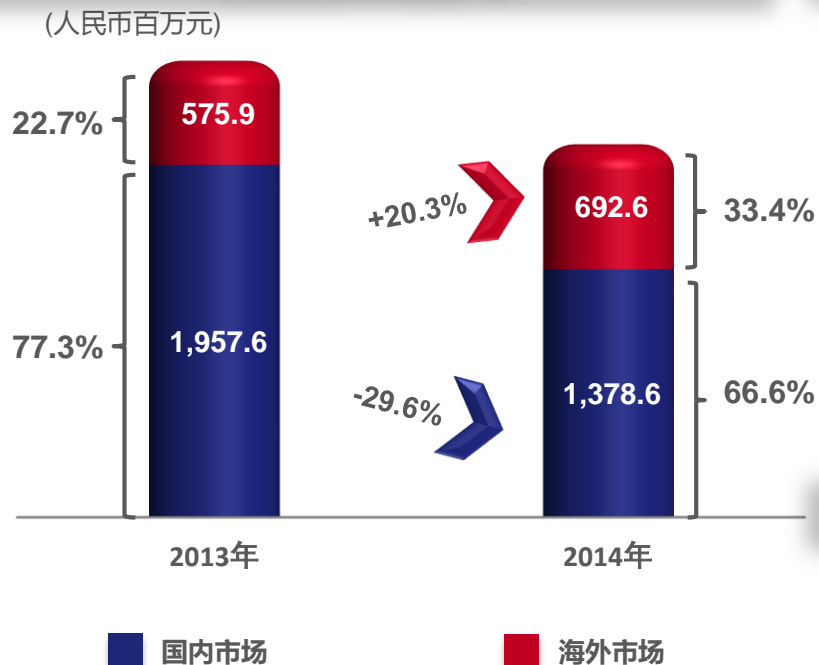
国内市场

- ▶ 由于国内油气行业调整和油价大幅下降的双重影响，导致客户资本开支下降，市场保护增强，油田技术服务行业竞争加剧
- ▶ 国内油公司推进市场化改革，部分市场全面放开，公开招标机会增多；并且，老油田对应用新技术进行增产的需求开始增大

海外市场

- ▶ 由于国际油价在二零一四年下半年大幅下跌，行业形势严峻
- ▶ 部分热点市场——如伊拉克市场——客户资本开支受到影响较小

按地域市场分布



国内市场

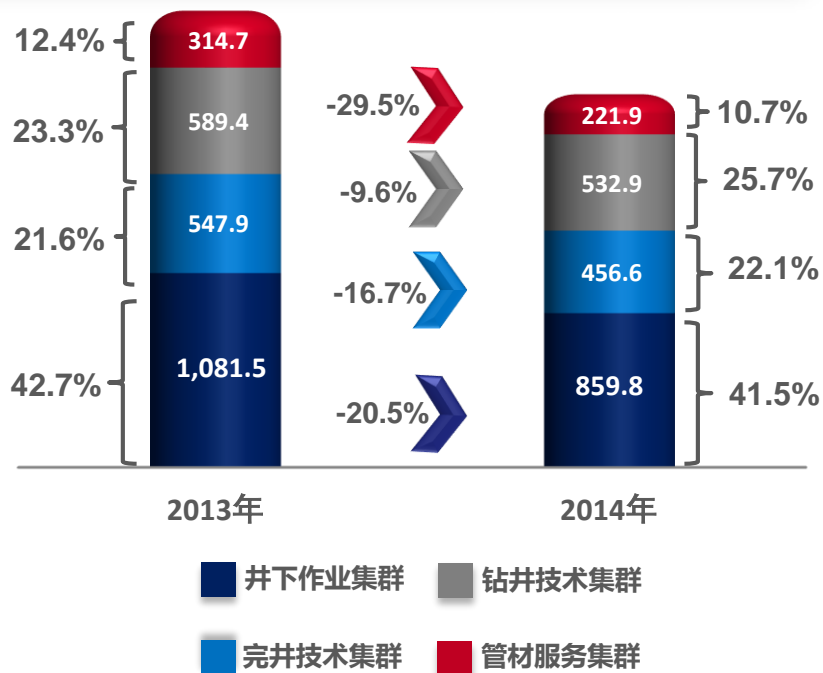
- ▶ **西北塔里木盆地**：投资减缓，部分原有业务下降；开拓了环保和修井业务
- ▶ **华北鄂尔多斯盆地**：收入大幅下降，其中裸眼分段压裂下降较大；但市场逐步开放，设备服务获得年度工作量，积极开辟新客户
- ▶ **西南四川盆地**：常规资源投资大幅减少，页岩气常规业务主要由国有油服提供；通过环保业务进入页岩气市场
- ▶ **其他市场**：油藏产量管理风险总包服务获得突破；采油生产作业服务突破西北新市场

海外市场

- ▶ 突破“跟随”战略，加快开拓国家油公司及国际油公司客户
- ▶ **伊拉克**：受到财政压力，客户持续上产；突破“跟随”战略，持续获得新订单，向南部扩张市场；与国际油公司客户合作取得实质进展
- ▶ **美洲**：保持健康增长，开始实现规模化发展；优势的防砂控水业务在加拿大继续扩张；定向并在哥伦比亚获得3年期合同

产业收入分布

(人民币百万元)



- ▶ **钻井技术**：钻井液收入大幅下滑；积极推广油藏产量管理和一体化总包服务模式；抓住机遇，筹建环保业务服务能力
- ▶ **完井技术**：凭借自主化完井工具和防砂控水的技术和成本优势，完井集成有所增长；砾石充填服务收入下降导致完井集群收入下降
- ▶ **井下作业**：裸眼分段压裂服务收入下降较大；压裂泵送服务收入有所上升，但设备利用率不尽如人意；采油修井业务取得重大突破，抓住机遇，为二零一五年做好坚实储备
- ▶ **管材服务**：客户投入减少，钻机动用率下降导致收入下降

- ▶ 二零一四年，油藏产量管理服务取得突破，为苏北盆地致密油项目和湖北页岩气项目提供从油藏到钻完井的一体化服务
- ▶ 已经具备覆盖油气田开发全过程的产品线，通过将油藏和工程结合将持续推广一体化服务模式

通过人员优化精简，控制人力成本总量； 调整人力资源结构

- ▶ 加强绩效考核与淘汰机制，严格淘汰绩效不达标人员，控制人力成本总量
- ▶ 加快内部人员调配，将工作量较小部门的人员调配到采油生产作业和油田环保等工作量有在手订单保障的，需要大量人才的新兴产品线，优化人力资源结构

- ▶ 受到市场形势严峻及客户调整经营策略的影响，本集团资金周转天数同比有较大增加

	2014年	2013年	变动
应收贸易账款周转天数	228	150	78
存货周转天数	158	131	27
应付贸易帐款周转天数	153	157	-4

本集团积极采取措施阻止资金周转天数进一步恶化，截止二零一四年十二月三十一日，本集团在手现金约为人民币840.1百万元

- ▶ 2014 年度业绩概述
- ▶ 运营与财务回顾
- ▶ 展望
- ▶ 问答环节

短期

- ▶ 国内市场环境依然充满挑战，竞争仍然激烈；由于国内对环保要求日趋严格，油公司可能为满足环保措施，在征地等准备方面花更多的时间，导致项目延迟
- ▶ 国内油田技术服务市场逐步开放带来公开招标机会增多；天然气和非常规油气资源开发带来机会

长期

- ▶ 国家逐步推进能源改革，油田服务市场将逐步放开；且国内天然气需求将会继续加大，国内油田技术服务市场仍然存在巨大需求
- ▶ 随着市场逐步开放，具备相对品牌优势的公司将在公开招标中取得更多订单；由于客户控制成本、提高效益的需求，更加需要在成本和技术上具备相对优势，以及具备一体化服务模式优势的公司与其合作

短期

- ▶ 油公司削减二零一五年资本开支预算，美洲市场受影响严重
- ▶ 伊拉克市场由于财政收入下降反而需要增加产量，受影响较小，但仍存在降价压力和项目推迟的风险

长期

- ▶ 伊拉克持续上产，油服行业需求强劲；美洲墨西哥油气改革带来潜在机遇
- ▶ 客户降本压力将更有利于具备相对品牌优势和成本优势的中国油田技术服务公司

钻井技术

- ▶ 钻机服务已取得年度订单保障，继续开拓海外市场
- ▶ 积极培育油田环保业务，为长期发展做准备
- ▶ 新增定向井旋转地质导向工具，完善产品链
- ▶ 将油藏能力与工程技术相结合，推广油藏工程一体化的服务模式

完井技术

- ▶ 优势产品防砂控水产品与服务在国际市场获得更大机会
- ▶ 继续推进完井工具全面自主化，竞争优势逐步显现

井下作业

- ▶ 新增连续油管设备服务能力，压裂泵送设备利用率持续提升
- ▶ 针对客户运营成本的采油业务将稳定增长
- ▶ 推动分段压裂各项工艺在国内各油田的广泛应用，老油田对其需求日益增长
- ▶ 加快发展井下作业化学材料业务

管材服务

- ▶ 针对客户对安全的需求，检测及评价业务将取得规模化发展

全面推广一体化服务模式，凭借覆盖油气田开发全过程的产品线，满足客户提速、增产、降本、安全环保需求

资金

- ▶ 开辟新融资渠道，降低融资成本；加大应收账款回收力度，减少流动资金需求；和客户体系内的金融机构进行合作，对应收账款进行优化
- ▶ 已就二零一五年五月到期的中期票据再融资与银行达成初步意向

人才

- ▶ 继续加大人员考核与优化精简力度，通过内部调配优化人员结构
- ▶ 同时继续引进行业优秀领军人才

服务能力

- ▶ 严格控制资本开支水平
- ▶ 二零一五年预计资本支出约为人民币400百万元，主要用来执行未完成的投资项目

- ▶ 2015年本集团将加强成本管控，结构性的大幅度降低原材料、人力成本和管理费用、销售费用，平稳渡过行业的冬天。
- ▶ 相比竞争对手，本集团拥有全面覆盖的市场网络、覆盖油气田开采全过程的产品线，将继续实施市场全覆盖和产品全覆盖的战略，抓住困难中的市场机会。并将凭借自身的相对成本、技术和品牌优势，以及一体化服务模式的优势，在市场环境恢复时抢占先机。



面对严峻形势，将迅速做出应对措施，加强成本管控，同时发挥自身优势，保持市场份额，开拓新市场，为机会的来临做好充分准备

- ▶ 2014 年度业绩概述
- ▶ 运营与财务回顾
- ▶ 展望
- ▶ 问答环节

ANTON 安東



附件

东方智慧 全球分享
Oriental wisdom , Global sharing

附件一：合并利润表

ANTON 安東

截至12月31日(人民币百万元)	2014	2013
收入	2,071.2	2,533.5
营业成本	(1,425.8)	(1,411.0)
毛利	645.4	1,122.5
其他收益	(1.8)	20.0
销售费用	(190.9)	(173.1)
管理费用	(361.2)	(299.8)
研究开发费用	(37.6)	(64.4)
营业税和附加费	(16.0)	(32.8)
经营利润	38.0	572.4
财务费用，净额	(178.5)	(72.7)
应占共同控制实体亏损	(19.1)	(9.7)
除所得税前利润	(159.6)	490.0
所得税费用	(31.3)	(86.8)
本期间利润	(190.8)	403.1
本公司权益持有人应占利润	(198.2)	382.6
非控股权益	7.4	20.6

附件二: 资产负债表

人民币百万元	2014年12月31日	2013年12月31日
物业、厂房及设备	2,293.4	1,601.7
土地使用权	61.0	22.0
无形资产	392.4	375.4
合营公司投资	5.0	16.8
其他非流动资产	88.6	60.0
递延所得税资产	57.3	25.0
存货	709.7	540.7
应收贸易账款及应收票据	1,588.2	1,332.3
预付款项及其他应收款项	455.5	191.3
受限制银行存款	72.3	32.4
初始存期超过三个月的定期存款	8.0	-
现金及现金等价物	759.8	1,770.2
资产总计	6,491.2	5,967.9
本公司权益持有人应占权益	2,053.9	2,282.7
非控股权益	94.9	92.6
权益总计	2,148.8	2,375.3
非流动负债	1,700.5	1,984.3
流动负债	2,641.9	1,608.3
负债总计	4,342.4	3,592.6
权益及负债总计	6,491.2	5,967.9

截至12月31日止 (人民币百万元)	2014	2013
经营活动使用的现金净额	(619.9)	378.5
投资活动使用的现金净额	(575.6)	(808.7)
融资活动(使用)/产生的现金净额	193.1	1,694.8
现金及现金等价物净额	(1,002.5)	1,264.6
年初现金及现金等价物	1,770.2	523.4
现金及现金等价物汇兑亏损	(7.9)	(17.9)
期末现金及现金等价物	759.8	1,770.2