

ANTON 安東



2015年中期业绩公布

2015/08/26

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。

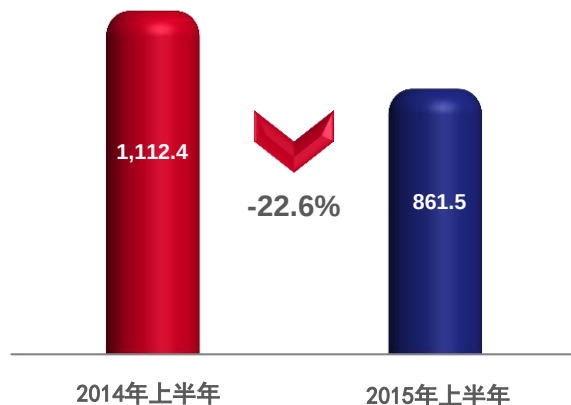
- **2015 年中期业绩概述**
- **运营与财务回顾**
- **展望**
- **问答环节**

2015年中期业绩概述

ANTON 安東

收入

(人民币百万元)



本公司权益持有人应占利润

(人民币百万元)



每股盈利

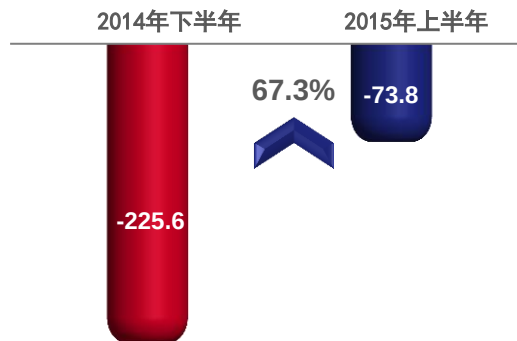
(人民币元)



2015年中期业绩概述 – 与2014年下半年比较 **ANTON 安東**

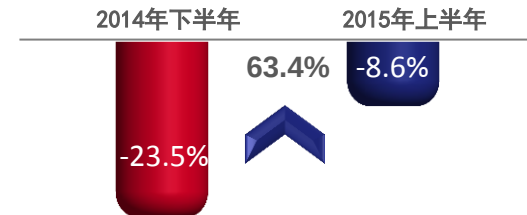
本公司权益持有人应占利润

(人民币百万元)



利润率

(人民币百万元)



- 通过集团全面的成本管控措施，相较2014年下半年，利润下滑趋势得到扭转，亏损收窄

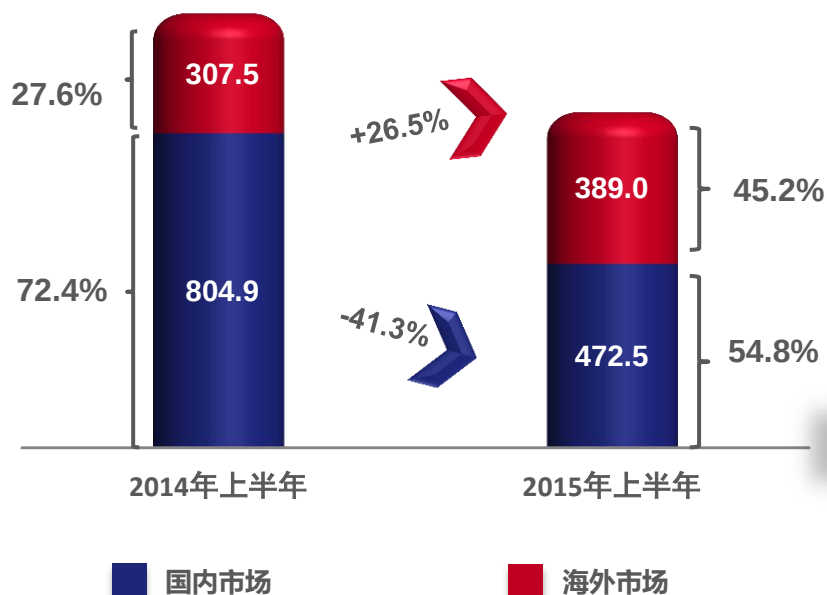
- 1 受油公司缩减资本开支影响，行业竞争加剧，降价压力增大，整体收入较去年同期下降，利润率降低
- 2 全面覆盖的市场网络发挥作用。国内，非常规资源项目订单以及海外项目订单增长明显，完成充裕的在手订单储备
- 3 覆盖油气田开发全过程的产品线架构已经基本形成，采油模块作为针对油公司生产阶段的常年稳定业务，已成为占集团公司收入比重较大的业务模块
- 4 实施全面的人员优化及机构精简，截至2015年6月30日，本集团员工总数减少25%，预计全年节约人力成本约人民币186百万元；集团全面的成本控制措施初见成效
- 5 应收账款回收约人民币1,000百万元；流动资金占用大幅降低，经营性现金流远好于上年同期水平

- 2015年中期业绩概述
- 运营与财务回顾
- 展望
- 问答环节

按地域市场分布

国内市场

(人民币百万元)



- ▶ **西北地区**：塔里木盆地投资减缓，收入降低
- ▶ **鄂尔多斯地区**：受到新环保法实施的影响，油公司准备工作时间加长，已中标项目进展缓慢
- ▶ **西南地区**：页岩气开发进度加快，集团非常规开发技术进入市场，带来收入上升

海外市场

- ▶ **伊拉克**：客户保持稳定的产量，集团突破“跟随战略”，与国际油公司展开规模化合作，新项目增加，收入较同期稳步增长
- ▶ **美洲**：具有自主优势的防砂和完井工具开始实现规模化发展，收入稳定上升；

2015年上半年，本集团持续获得订单，业务开始回升。上半年共计新增订单人民币12.8亿元

主要亮点包括：

- ▶ 致密油气项目
- ▶ 页岩气、煤层气项目
- ▶ 国企改革业务外包项目
- ▶ 伊拉克国际油公司项目
- ▶ 非洲的中国投资者新项目

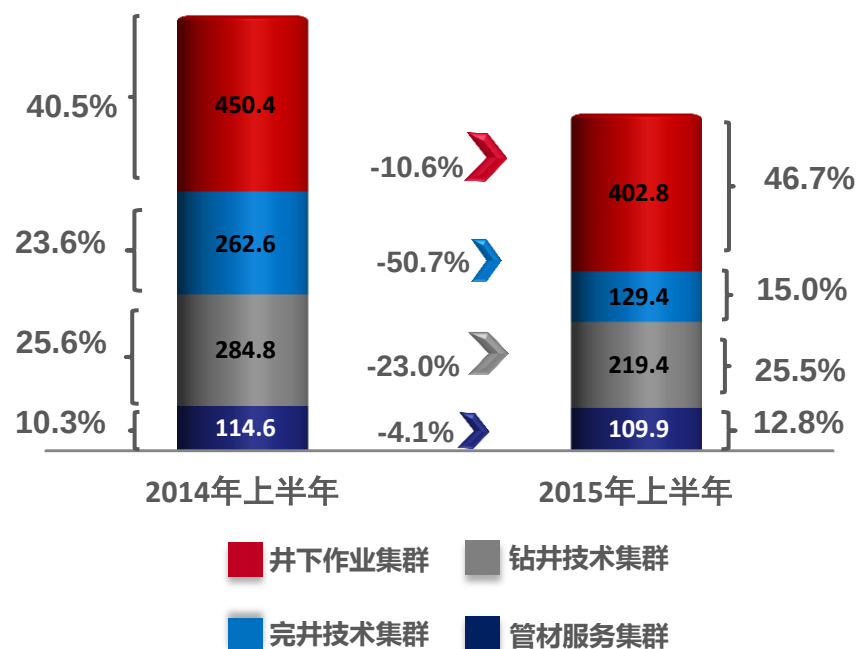
覆盖油气田开发全过程的产品线架构基本成型

采油模块业务增长带来收入结构优化

ANTON 安東

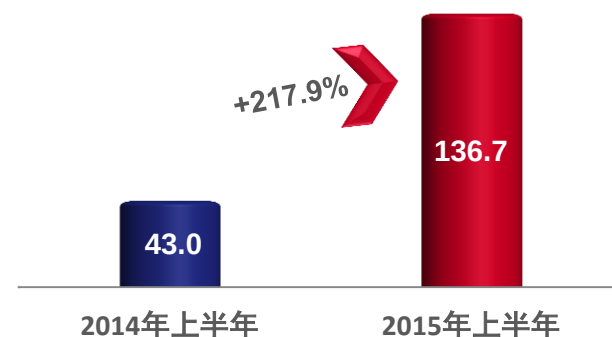
产业收入分布

(人民币百万元)



采油模块收入与去年同期对比

(人民币百万元)



- 采油模块作为针对油公司生产阶段的稳定业务，已成为占集团公司收入比重较大的业务模块，上半年收入占集团比例为16.0%，相比2014年上半年的比例4.0%，增长迅速
- 采油模块以其稳定的业务特性带来集团收入结构的优化

人力成本

- 精简机构，加强绩效考核与淘汰机制，控制人力成本总量，加快内部人员调配，优化人力资源结构；至2015年6月30日，员工总数减少25%，这些措施将使得本集团2015年节约人力成本预计约人民币186百万元

材料成本

- 在生产作业过程中，全面应用自主工具材料，减少对外采购
- 加强采购谈判力度，降低采购成本

	2015年上半年	2014年上半年	变动
应收贸易账款周转天数	274	223	51
存货周转天数	232	149	83
应付贸易帐款周转天数	200	163	37
经营活动现金流 (人民币百万元)	-32.5	-433.6	401.1

国内较为严峻的市场形势下，上半年本集团全面加强应收账款的回收，并加强成本管控，流动资金占用大幅降低，经营性现金流远好于上年同期水平。

现金流情况

- ▶ 截止6月30日，集团现金及现金等价物为人民币265.1百万元，并未包括集团海外业务增加带来的履约保函所需限制性银行存款160.4百万元、及初始存款超过三个月的定期存款9.0百万元。因此，集团期末资金实际为434.5百万元

银行授信额度

- ▶ 截止6月30日，银行授予本集团信贷额度为人民币1,020.0百万元，其中约人民币 563.6 百万元尚未使用，集团预计下半年可新增银行授信500.0百万元。此外，集团正进一步筹备融资租赁、应收账款保理等相关事宜，在需要的情况下可增加不低于300.0百万元流动资金

应收账款回收

- ▶ 2015年上半年，本集团全面加强应收账款的回收，完成应收账款回收约人民币1,000.0百万元，为历史同期最高水平。截止6月30日，集团的应收账款及应收票据为1,342.9百万元，预计截至2015年末，可完成回收约1,100.0百万元

集团当前每月运营资金约120百万元，集团的资金水平完全满足目前集团发展的日常运营和债务偿还需要。

- 2015 年中期业绩概述
- 运营与财务回顾
- 展望
- 问答环节

短期

- ▶ 国际油价仍然在低位徘徊，市场竞争依然激烈
- ▶ 国内非常规能源开发会有平稳需求
- ▶ 油公司对油气产量开始出现恢复性增长需求，预计国际恢复速度快于国内

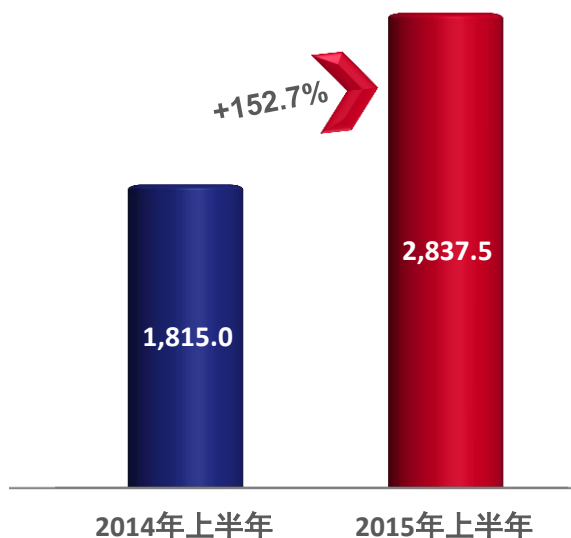
长期

- ▶ 国内仍然要加快天然气开发，并且国企改革带来新机遇
- ▶ 全球市场，具有竞争优势的中国公司将快速替代国际油服公司份额
- ▶ 中国的“一带一路”政策将带来新的市场机会

- 1 全面争取市场份额，抓住国内、国际市场热点机会，实现中国公司在全球优势市场全覆盖，持续增加订单
- 2 推进作业的快速执行，完成全年收入目标
- 3 持续推动采油业务发展，优化业务结构，其他业务充分发挥现有产能
- 4 继续加强成本管控，压缩资本开支水平，保持稳健的现金流

充足的订单储备，推进作业快速执行，实现收入目标 **ANTON 安東**

(人民币百万元)



注：截止本公告日，集团在手订单约人民币28.4亿元；

新增伊拉克某国际公司修完井大包订单1.4亿美元

钻井模块

- ▶ 推动钻机全部开始施工作业
- ▶ 泥浆业务，固井业务在海外将开始施工作业
- ▶ 国内环保业务平稳进行

完井模块

- ▶ 推进优势产品防砂控水产品与服务在国际市场全面交货

井下模块

- ▶ 加快鄂尔多斯盆地，四川盆地压裂作业
- ▶ 酸化业务在海外作业全面回升

采油模块

- ▶ 采油运行管理业务在伊拉克稳步进行
- ▶ 修井业务在国内正常施工作业

管材模块

- ▶ 检测及评价业务正常作业

成本管控

- ▶ 继续加大人员考核与精简力度，持续优化人员结构
- ▶ 继续加强材料成本、管理费用的控制

资金

- ▶ 加大应收账款回收力度，减少流动资金需求，保持良好的现金流水平
- ▶ 加强以结算为目标的作业管控,提高资金周转效率，加强项目资金管理

服务能力

- ▶ 重点加强集团各产品线技术建设，严格控制资本开支水平，下半年无重大资本开支计划



面对严峻形势，加强成本管控，提高产能利用率，同时发挥自身优势，抢占市场份额，扩大收入规模，为全面复苏做好充分准备

- 2015 年中期业绩概述
- 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6月30日(人民币百万元)	2015	2014
收入	861.5	1,112.4
营业成本	(625.0)	(691.2)
毛利	236.5	421.2
其他收益	13.8	2.9
销售费用	(72.0)	(82.9)
管理费用	(129.1)	(137.7)
研究开发费用	(9.2)	(22.8)
营业税和附加费	(7.6)	(11.6)
经营利润	32.4	169.0
财务费用，净额	(95.1)	(88.8)
应占共同控制实体亏损	(1.0)	(5.1)
除所得税前利润	(63.7)	75.1
所得税费用	(12.4)	(43.1)
本期间利润	(76.1)	32.1
本公司权益持有人应占利润	(73.8)	27.4
非控股权益	(2.3)	4.7

附件二: 资产负债表

ANTON 安東

人民币百万元	2015年6月30日	2014年6月30日
物业、厂房及设备	2,364.8	2,293.5
土地使用权	60.3	61.0
无形资产	404.6	392.4
合营公司投资	4.0	5.0
其他非流动资产	60.4	88.4
递延所得税资产	62.2	57.3
存货	901.0	709.7
应收贸易账款及应收票据	1,342.9	1,588.2
预付款项及其他应收款项	442.8	418.3
受限制银行存款	160.4	72.3
初始存期超过三个月的定期存款	9.0	8.0
现金及现金等价物	265.1	759.8
资产总计	6,181.5	6,491.2
本公司权益持有人应占权益	2,001.4	2,053.9
非控股权益	81.3	94.9
权益总计	2,082.7	2,148.8
非流动负债	1,691.3	1,700.5
流动负债	2,407.5	2,641.9
负债总计	4,098.8	4,342.4
权益及负债总计	6,181.5	6,491.2

截至6月30日止 (人民币百万元)	2015	2014
经营活动使用的现金净额	(32.4)	(433.6)
投资活动使用的现金净额	(168.7)	(229.4)
融资活动(使用)/产生的现金净额	(296.7)	(59.0)
现金及现金等价物净额	(497.8)	(722.0)
年初现金及现金等价物	759.7	1,770.2
现金及现金等价物汇兑亏损	3.2	(5.6)
期末现金及现金等价物	265.1	1,042.5