

The image is a presentation slide for ANTON (安東). The background is a photograph of an industrial facility, likely a refinery or chemical plant, with various distillation columns, pipes, and storage tanks under a bright, hazy sky. The slide is divided into two main sections by a diagonal line. The top-left section is white with a curved edge, containing the company name 'ANTON' in blue and '安東' in red. The bottom-right section is red with a curved edge, containing the date '2018.8.28'. The text '2018年中期业绩发布' is centered in the white section.

ANTON 安東

2018年中期业绩发布

2018.8.28

- 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  2018年中期业绩回顾

2  2018年下半年展望

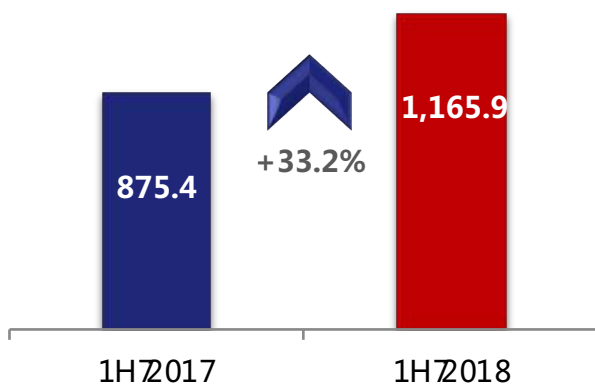
3  问答环节



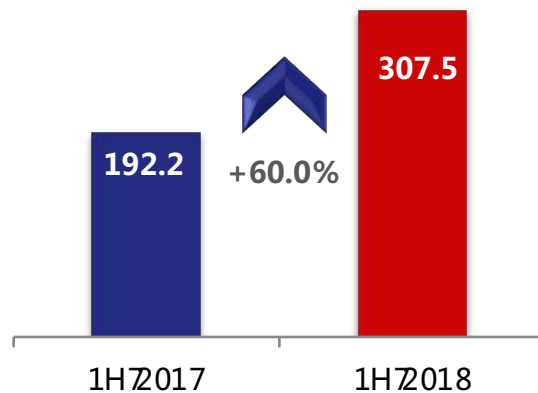
2018年中期业绩概述

(人民币百万元)

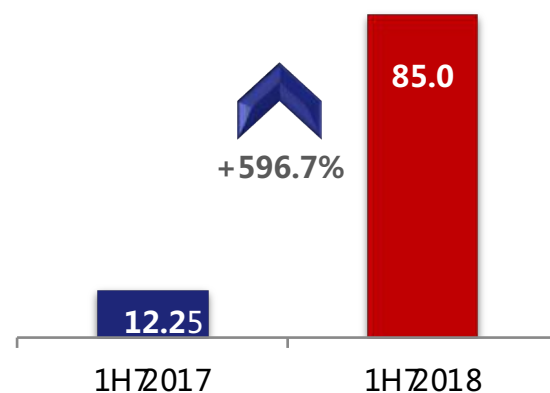
收入



经营利润



权益持有人应占利润





业绩亮点

1

油价稳步上升，主要客户资本开支增加

2

新增订单总量大幅增长，订单结构不断优化

3

轻资产模式取得历史性突破，伊拉克中标大型项目并顺利交接

4

继续实施行之有效的成本管控，利润率大幅改善

5

经营性现金流上升，资本开支下降，现金流管理成效显著

6

各项债务指标稳中向好，短期借款完成续贷，保障资金安全

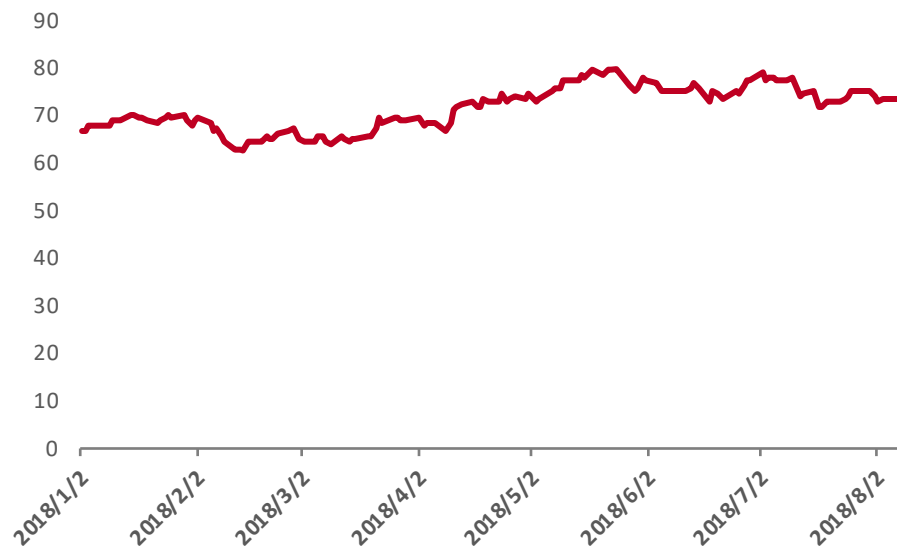


油价稳步上升，主要客户资本开支增加

BRENT 油价



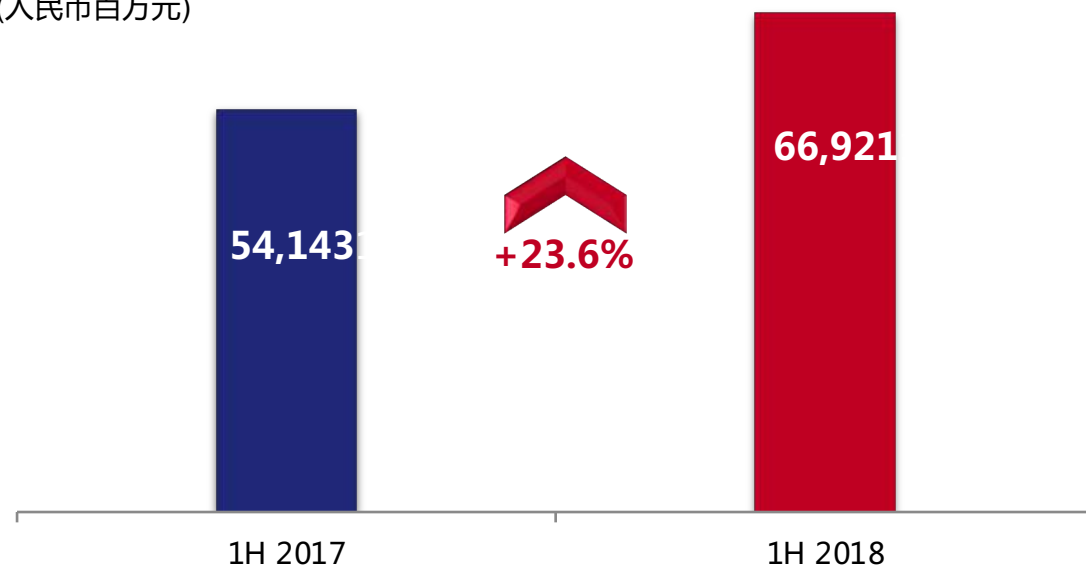
美元/桶



上游客户资本开支

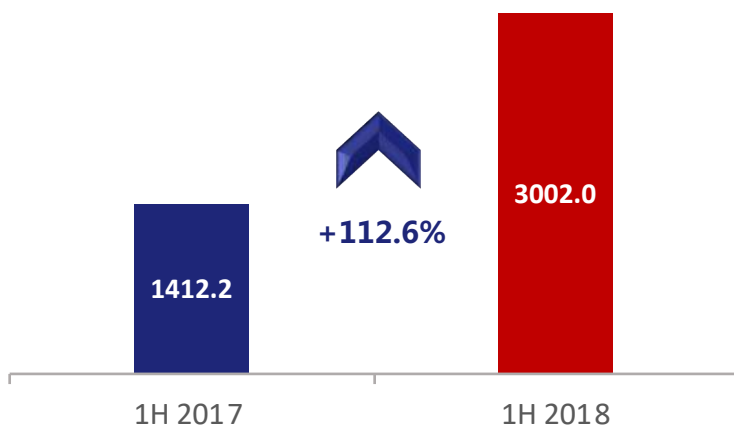


(人民币百万元)

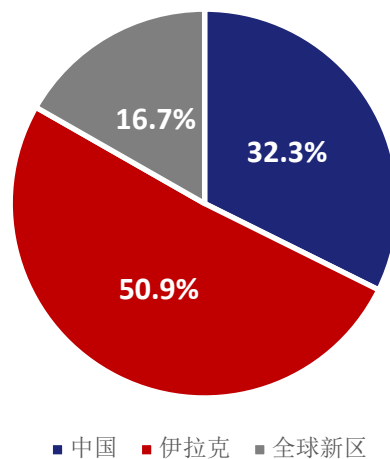


新增订单总量大幅增长，结构不断优化

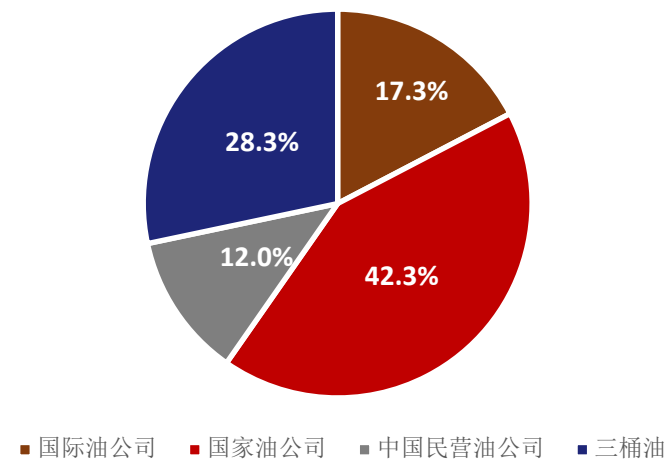
新增订单总量



新增订单结构

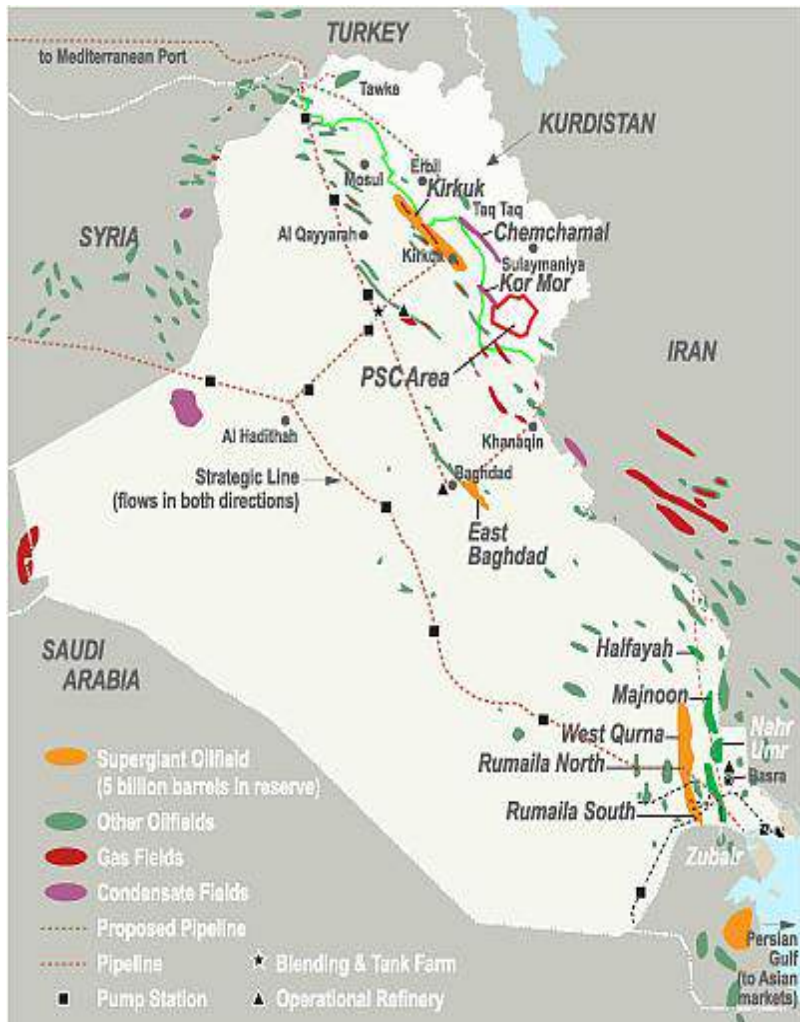


新增订单客户分类占比





轻资产模式取得历史性突破，伊拉克中标大型项目并顺利交接



项目特点



- 政府总包，开创伊拉克政府战后油田开发的新模式，未来将释放大量总包项目机会；
- 严格筛选，项目经过国际油公司三轮严格的国际化招标流程，安东品牌效应大幅提升；
- 规模化收入增长，项目已于今年7月1日正式交接，下半年开始正式确认收入；

项目影响



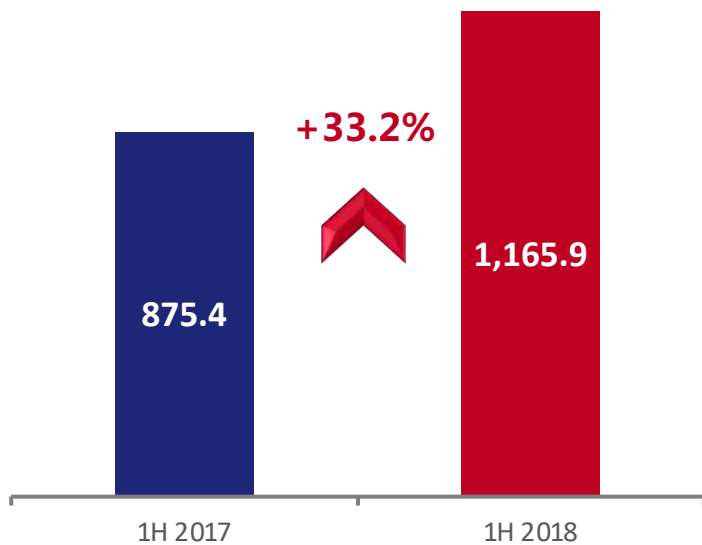
- 轻资产，将以管理人的身份参与运营，属于零资本开支下完全轻资产的管理类项目；
- 低风险，推进与金融机构的合作，通过产融结合控制项目风险；



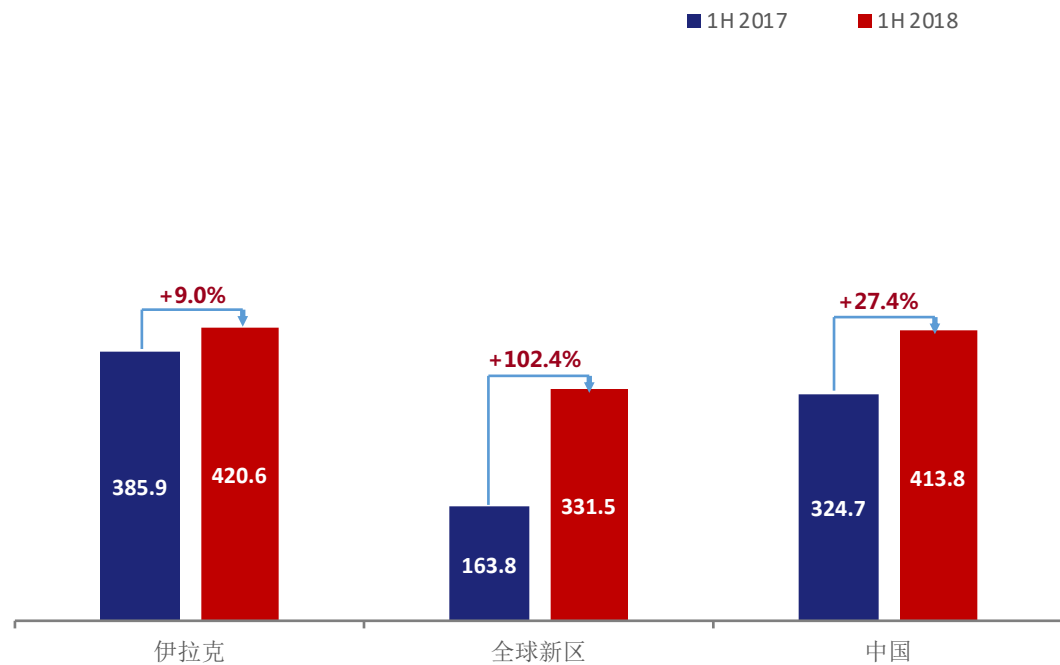
收入创历史新高，全球新区收入大幅增长，中国市场实现快速复苏

(人民币百万元)

整体收入

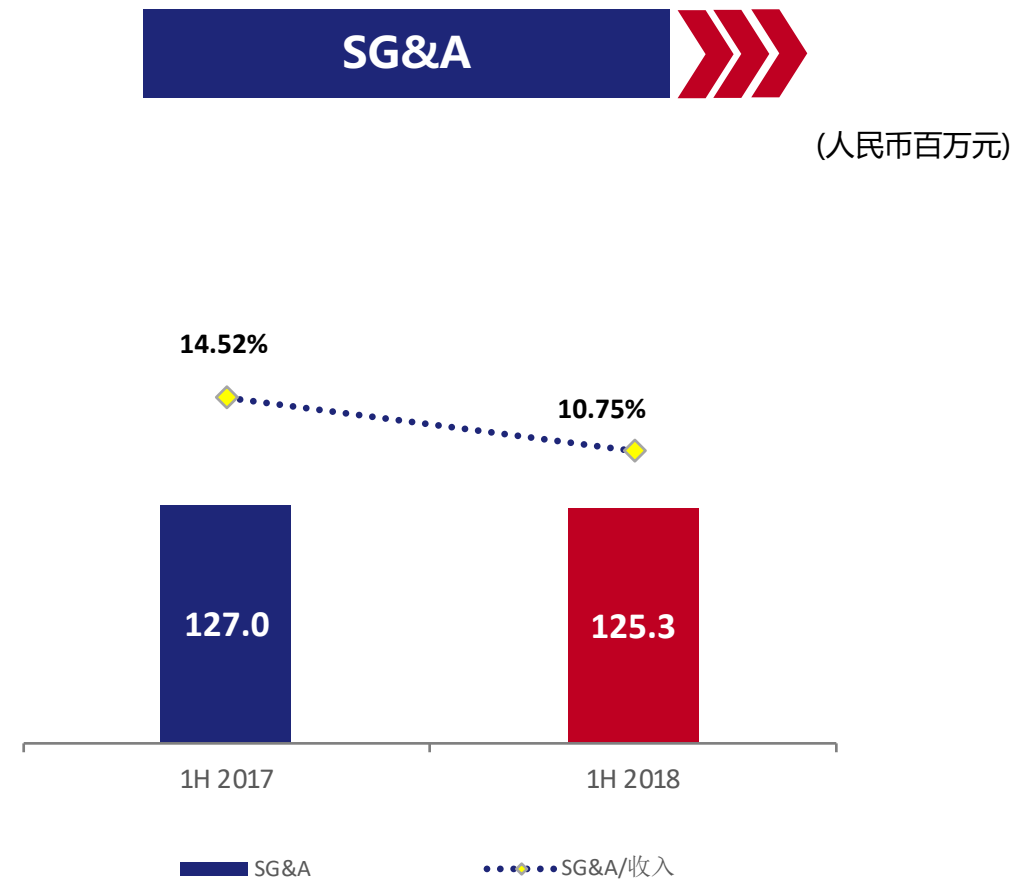
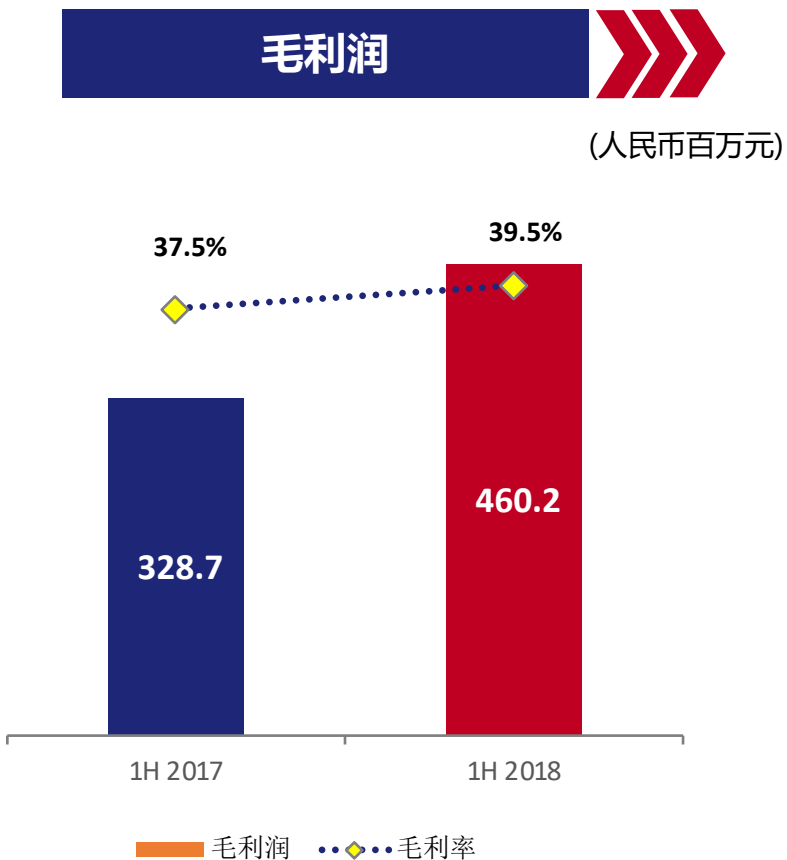


各市场收入





继续实施行之有效的成本管控，利润率大幅改善





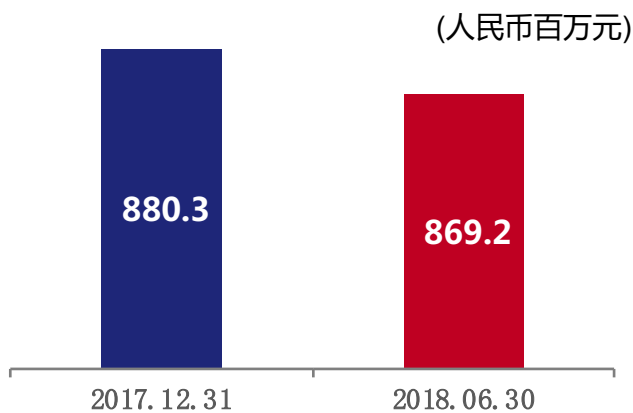
经营性现金流上升，资本开支下降，现金流管理成效显著

现金流	1H 2017	1H 2018	变动
经营性净现金流	-206.5	45.6	252.1
利息支出	-96.7	-131.0	-34.3
资本开支	-126.5	-49.1	77.4
自由现金流	-429.7	-134.5	295.2

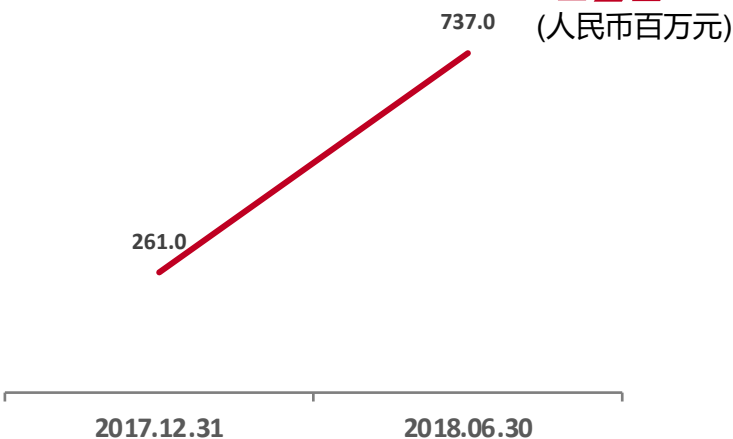


各项债务指标稳中向好，短期借款完成续贷，保障资金安全

短期借款变化情况



未使用银行授信额度



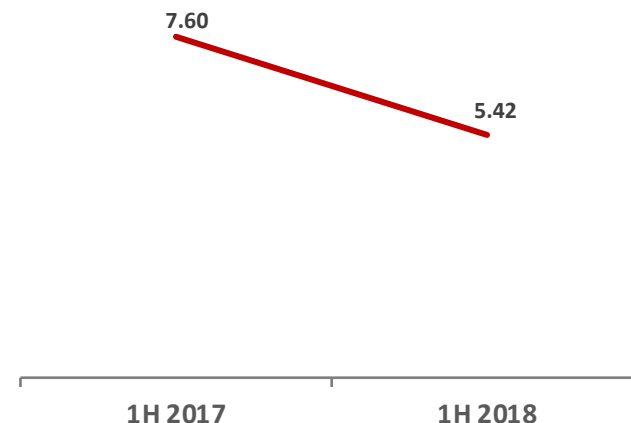
资金安全保障

- 全部银行短期借款均完成还款或续贷，消除短期流动性风险，流动性充裕；
- 银行未动用授信额度新增人民币476百万元至人民币737百万元，集团融资能力增强；

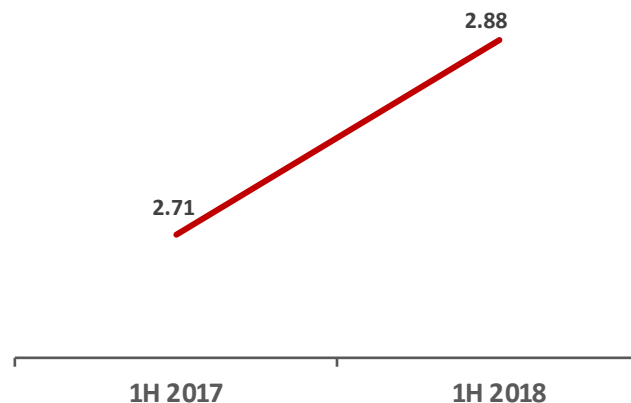
偿债能力良好

- 集团盈利能力提升，收入和利润大幅上升，偿债能力增加；
- 债务指标改善，债券评级上升。

Total Debt /EBITDA



FCCR



1  2018年中期业绩回顾

2  2018年下半年展望

3  问答环节



展望2018年下半年

1

坚持全球新兴市场发展战略，把握中国能源发展机遇

2

持续升级以增产降本为核心的轻资产服务模式

3

深化产融合作，减少自有资金投入

4

全面实现以现金流为核心的管理目标

5

发扬艰苦奋斗精神，强化激励考核，发挥人才效用



坚持全球新兴市场发展战略，把握中国能源发展机遇



伊拉克市场



- 借助入主南部大型项目的机会，争取其延伸项目以及其他国际油公司合作机会。

全球新区市场



- 借助“一带一路”政策，建立本集团、油公司客户以及中国政策性金融机构的三方合作模式，推动优质一体化项目的落地。

中国市场

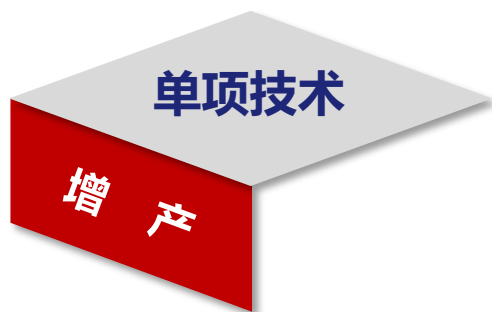


- 响应国家能源安全政策，抓住能源发展大好机遇，重点发展新疆地区、四川地区项目，推动中国市场的全面增长。

持续升级以增产降本为核心的轻资产服务模式

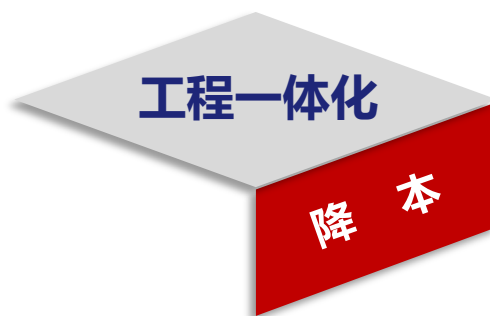
单项增产降本服务

分段压裂等单项技术
提供单一产品线增产降本服务



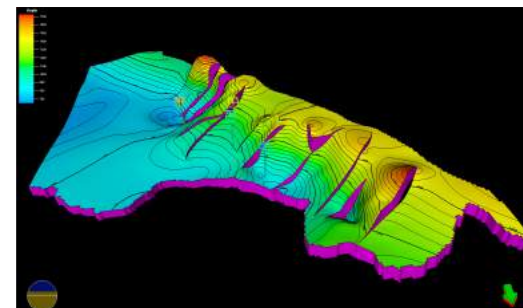
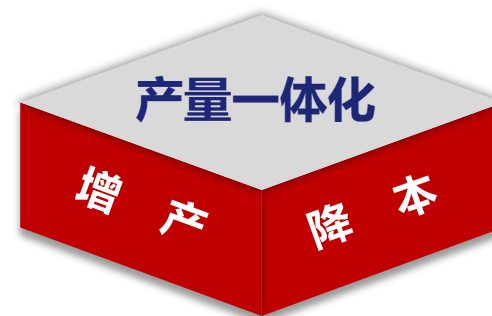
工程一体化增产降本服务

IPM管理技术
提供钻井、完井、采油综合一体化项目服务



产量一体化增产降本服务

油田一体化总包管理技术
提供集油藏研究、开发设计、工程作业的“一站式”服务





深化产融合作，降低自有资金占用



履约保函合作

- 途径：北京银行对本集团授予人民币3.5亿元专项授信，用于开具海外项目的履约保函；
- 目的：减少保函资金占用，增强集团流动性



中国出口信用保险公司
CHINA EXPORT & CREDIT INSURANCE CORPORATION

项目风险保险

- 途径：中信保对本集团海外项目提供的政治和商业风险保险，本集团借此向其他金融机构开展保理合作；
- 目的：降低项目风险，减少运营资金占用，增强区域竞争力



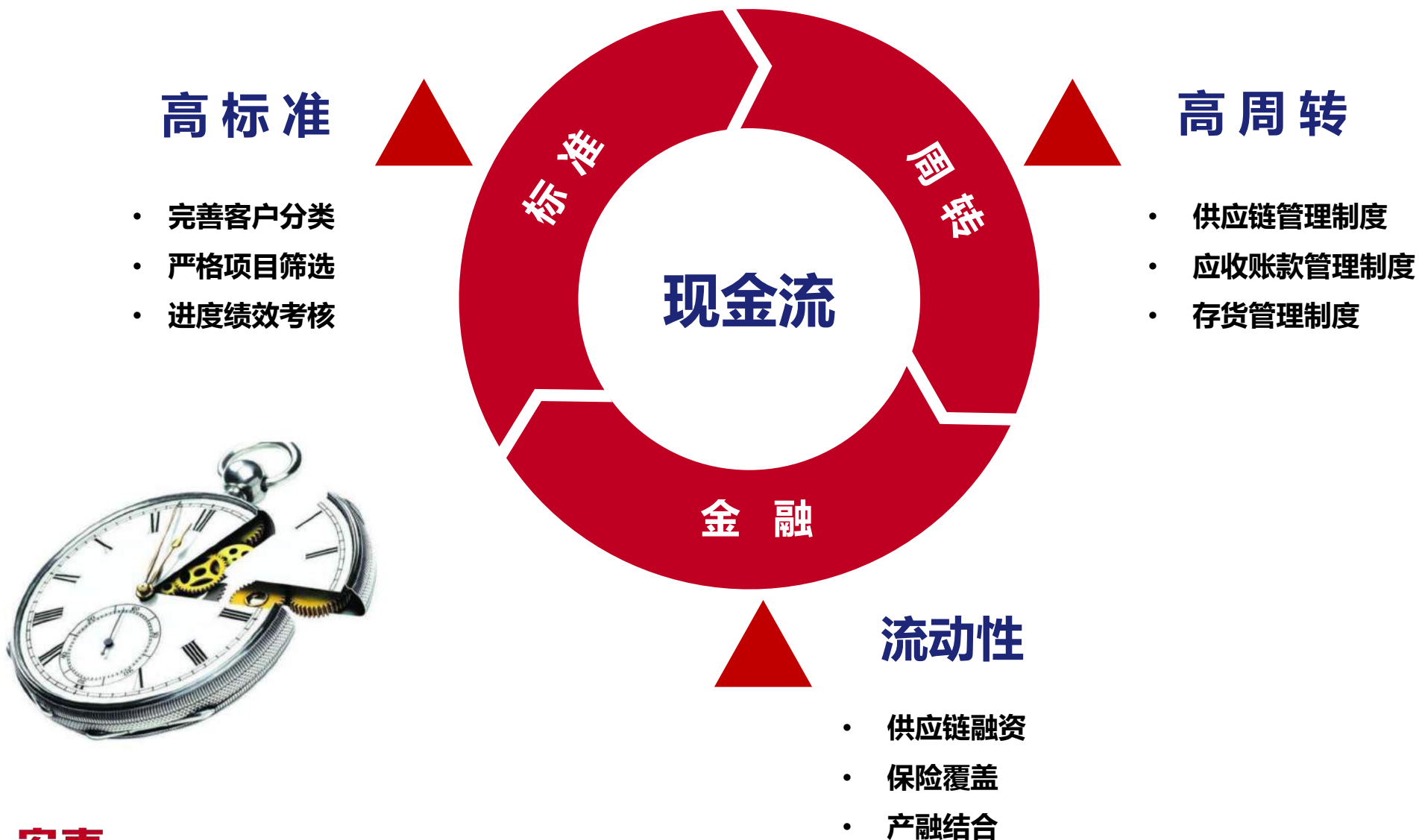
中铁建金融租赁有限公司
CRCC FINANCIAL LEASING CO., LTD.

设备融资租赁

- 途径：中铁建金租对集团固定资产打包进行融资租赁，减轻集团资产负担；
- 目标：避免设备折旧损失，实现轻资产运营



全面实现以现金流为核心的管理目标





发扬艰苦奋斗精神，强化激励考核，发挥人才效用

文化建设



- 发扬艰苦奋斗精神，发挥人力资源优势，加强人才海外输送锻炼，培养高素质的安东团队。



管理升级



- 阿米巴管理落实权责分工，优化薪酬考核制度，控制固定人力成本，促进管理模式的升级。



议程

- 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



附件一：合并利润表

截至6月30日(人民币百万元)	2018	2017
收入	1,165.9	875.4
营业成本	(705.7)	(546.7)
毛利	460.2	328.7
其他收益	7.4	3.0
销售费用	(60.4)	(57.6)
管理费用	(64.9)	(69.4)
研究开发费用	(7.9)	(9.0)
营业税和附加费	(4.9)	(3.5)
经营利润	307.5	192.2
财务费用，净额	(155.4)	(117.9)
应占合营公司亏损	(0.1)	(0.7)
除所得税前利润	152.0	73.5
所得税费用	(38.7)	(28.6)
本期间利润	113.4	45.0
本公司权益持有人应占利润	85.0	12.2
非控股权益	28.4	32.8



附件二：资产负债表

人民币百万元	2018年6月30日	2017年12月31日
物业、厂房及设备	2,278.7	2,331.6
预付租赁款	76.6	77.7
无形资产	218.2	224.3
于合营公司的投资	2.6	2.7
预付款项及其他应收款项	123.1	121.2
其他非流动资产	2.6	2.7
递延所得税资产	57.0	63.7
存货	645.3	597.2
预付租赁款	1.9	2.0
应收贸易账款及应收票据	1959.4	1760.4
预付款项及其他应收款项	511.5	466.9
受限制银行存款	410.5	415.1
合同资产	74.6	0.1
现金及现金等价物	451.4	1133.1
资产总计	7426.6	7748.0
本公司权益持有人应占权益	2589.9	2558.1
非控股性权益	418.1	389.0
权益总计	3008.0	2947.1
非流动负债	2091.2	1932.5
流动负债	2327.0	2867.7
负债总计	4418.2	4800.2
权益及负债总计	7426.3	7747.3



附件三：现金流量表

截至6月30日止 (人民币百万元)	2018	2017
经营活动使用的现金净额	45.6	(206.5)
投资活动使用的现金净额	(46.4)	(120.4)
融资活动收到/(使用)的现金净额	(691.5)	151.0
现金及现金等价物减少净额	(692.3)	(175.9)
期初现金及现金等价物	1133.1	507.3
现金及现金等价物汇兑收益	10.8	5.2
期末现金及现金等价物	451.6	336.4