

# ANTON 安東

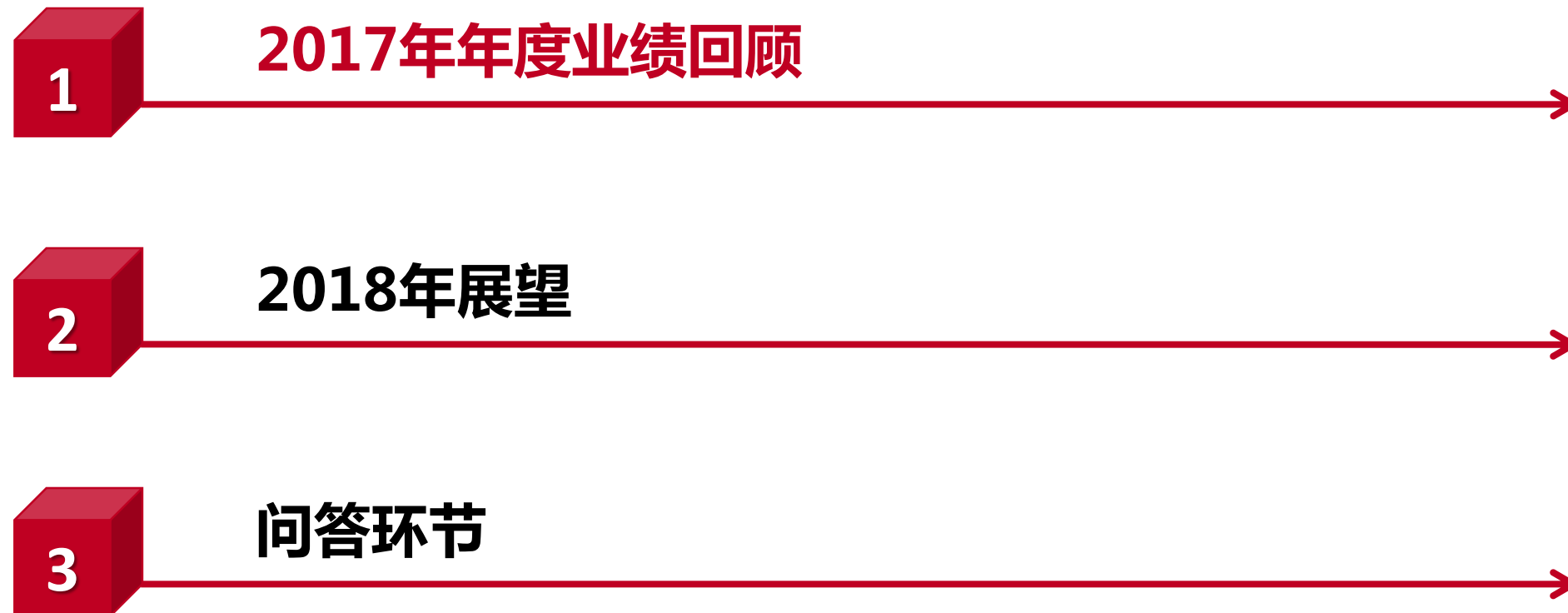
## 2017 年度业绩公布

2018.3.27



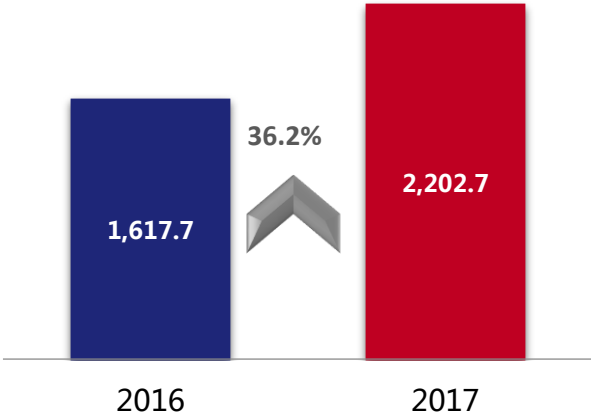
十載歲月，感恩陪伴  
Thank You for 10 Amazing Years 揚帆起航，再續輝煌  
Forging Ahead Together for Newer Heights

- 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。



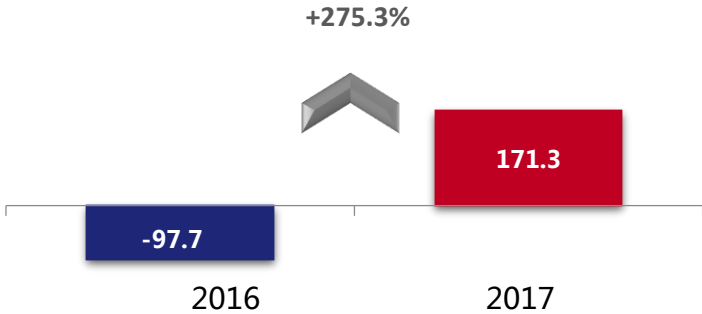
收入

(人民币百万元)



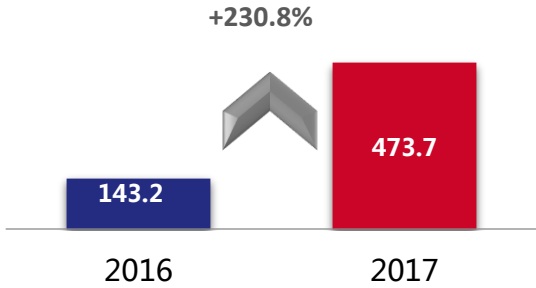
净利润

(人民币百万元)



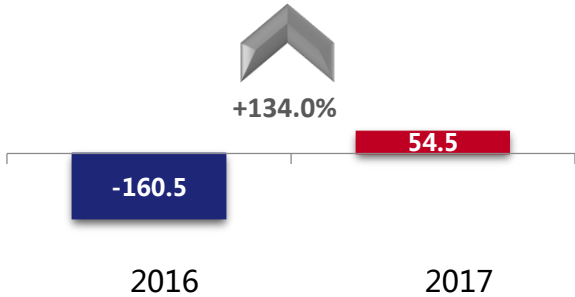
经营利润

(人民币百万元)



权益持有人应占利润

(人民币百万元)



1，完成再融资，解除到期风险；获得金融机构支持，确保了资金安全

2，收回子公司-伊拉克业务40%股份，提升归属股东利润

3，油价上升，市场回暖，在手订单全面启动，收入增长

4，业务结构优化，海外市场收入占比提高，且来自“非三桶油”客户收入占比提高

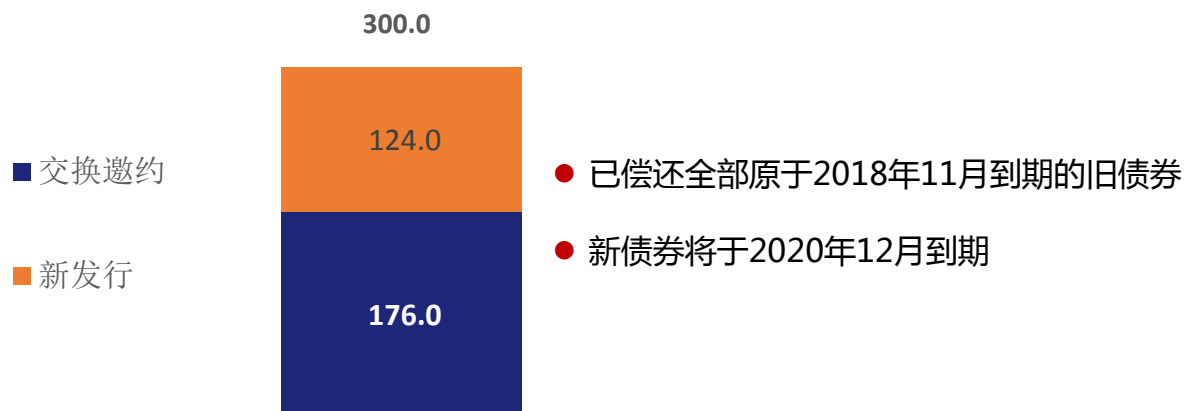
5，现有设备人员全面动用，且降本增效成果显著，利润大幅提升

# 完成再融资，解除到期风险， 获得金融机构支持，确保了资金安全

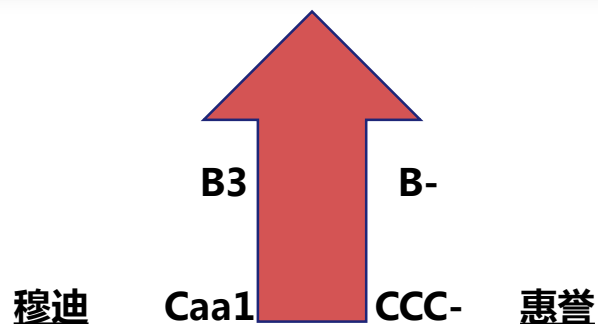
ANTON 安東

## 发行3亿美元债券，解除流动性风险

(百万美元)



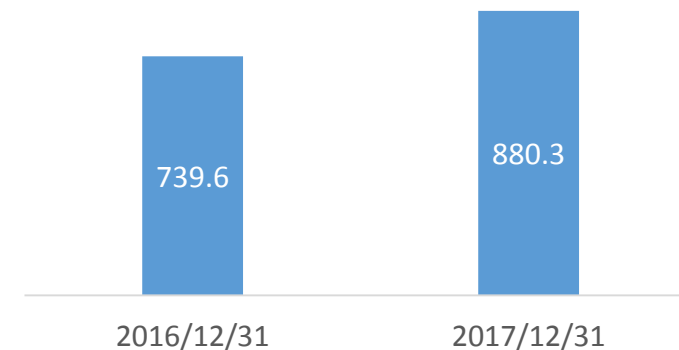
## 信用评级提升



## 获国内商业银行支持，短期贷款成功续贷

(人民币百万元)

### 国内短期贷款余额



- 原有贷款100%完成续贷

## 与国家政策性金融机构合作，降低海外经营风险

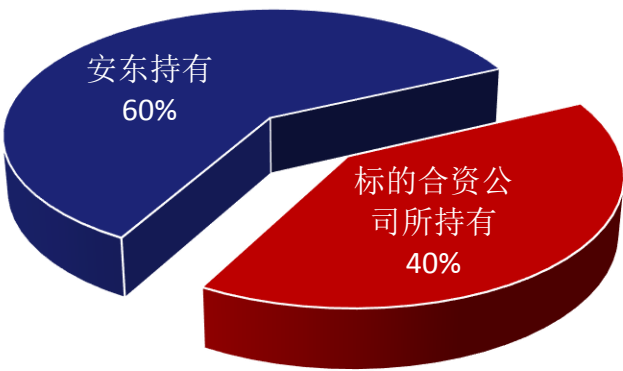


中国信保

- 获得1,500万美金的特定保险
- 通过商业银行保理，已获得相应授信
- 试验性项目成功落地，未来将有更多合作

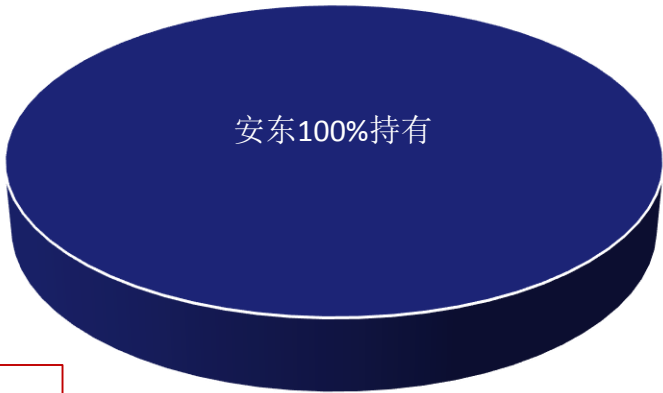
# 收回子公司-伊拉克业务40%股份，提升归属股东利润

伊拉克业务  
安东DMCC



交易对价：人民币7.35亿元

伊拉克业务  
安东DMCC

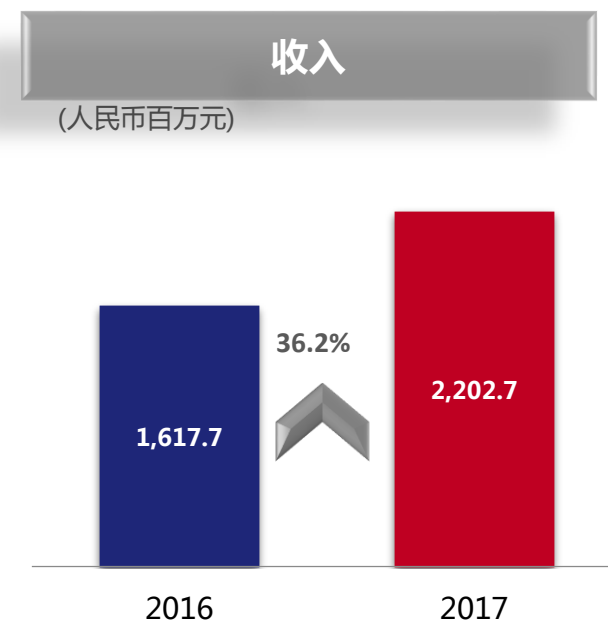


- 现金部分
- 4.5亿人民币分批次支付
  - 2017年已支付人民币3亿元
- 股票部分
- 发行约3.3亿股股票,1.014 港币/股 (价值2.85亿人民币)
  - 待特别股东大会批准

# 油价上升，市场回暖，在手订单全面启动，收入增长

ANTON 安東

- 受惠于OPEC国家减产的执行力度，及全球经济的复苏，油价较2016年同期上涨
- 在手订单全面启动，收入增加

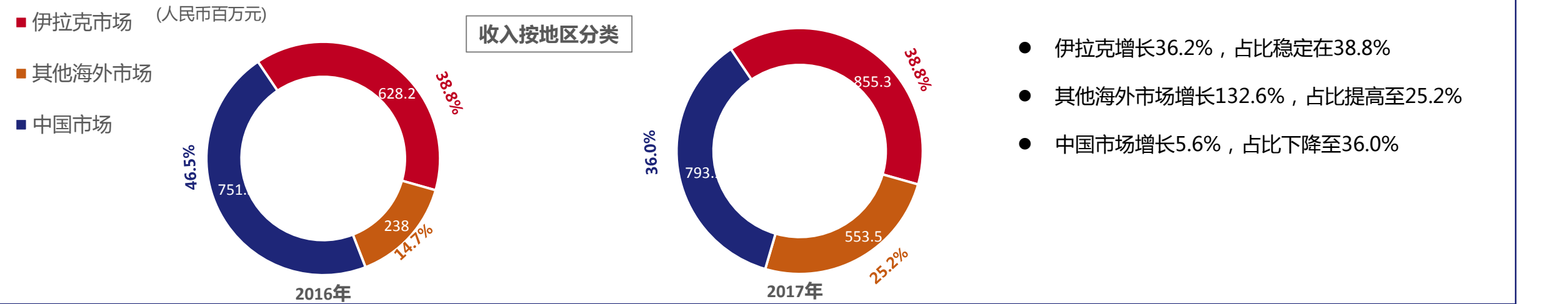


业务结构优化

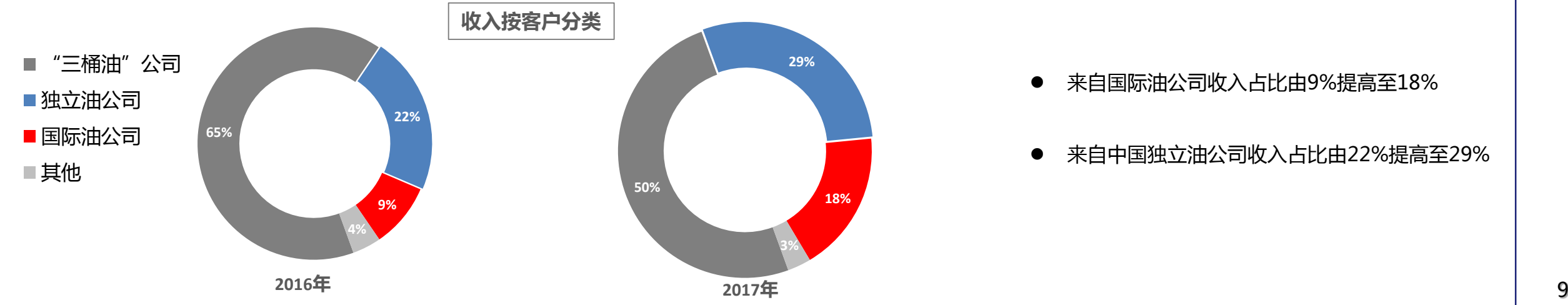
海外市场收入占比提高，且来自“非三桶油” 客户收入占比提高

ANTON 安東

海外市场收入占比升至64%，伊拉克市场继续稳定增长，其他海外市场规模迅速扩大

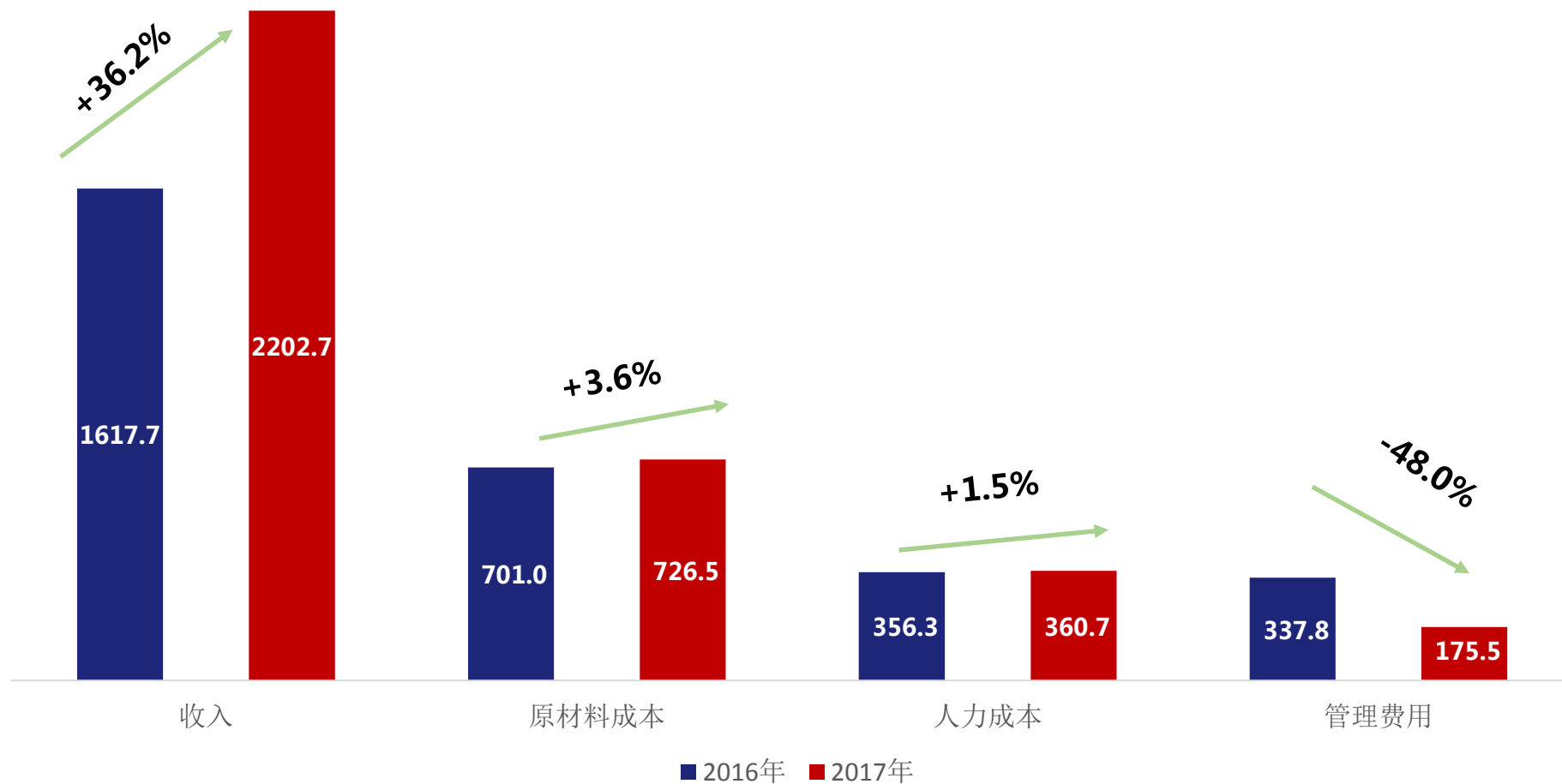


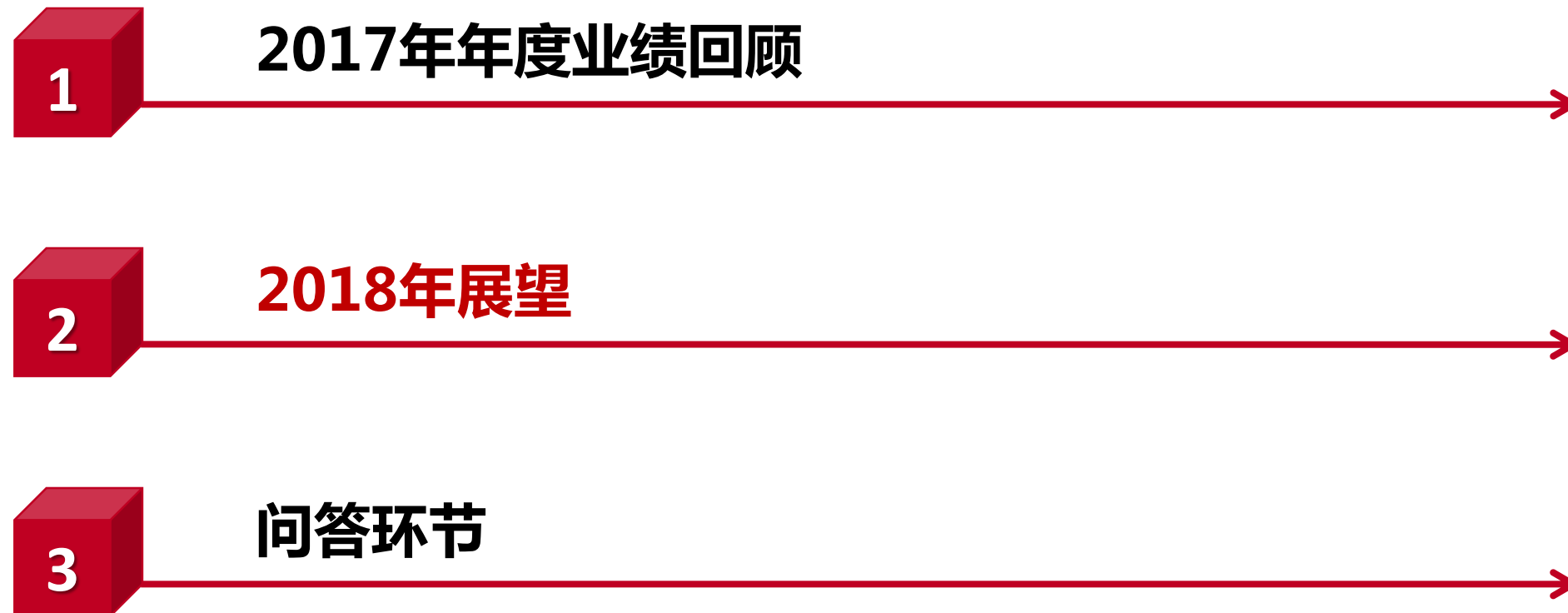
客户结构持续优化，逐步进入高层级客户的优质市场



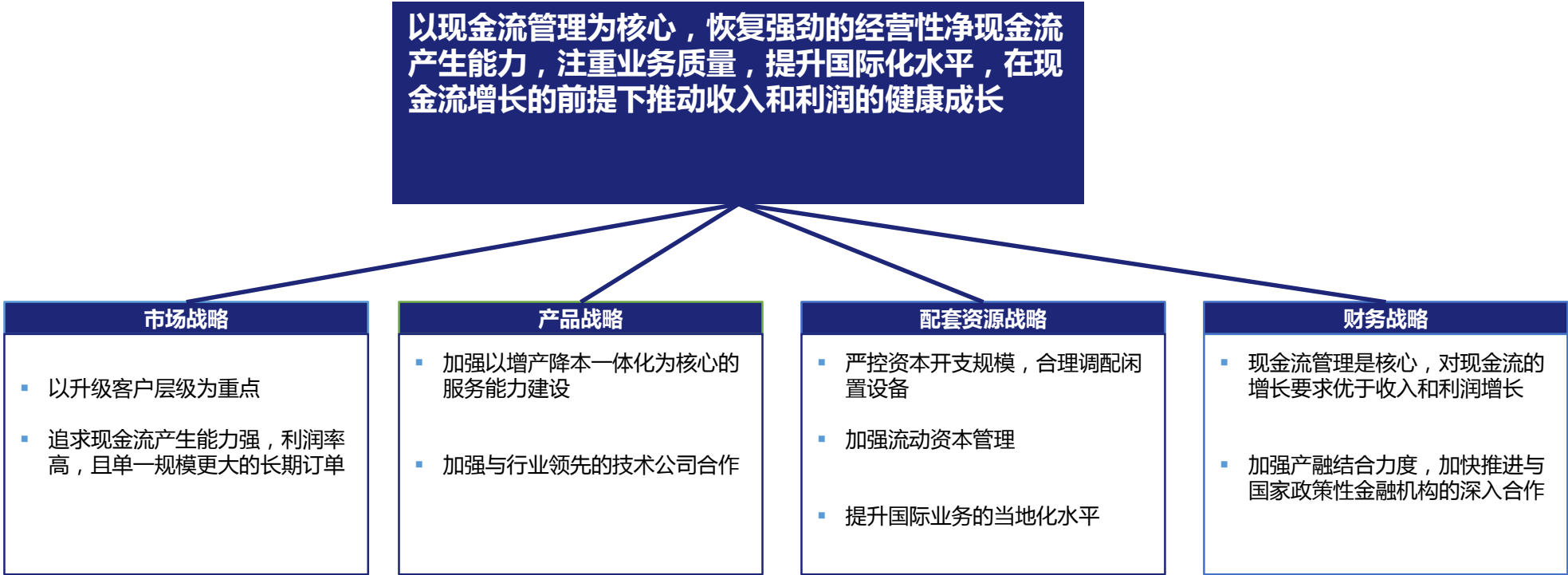
# 现有设备人员全面动用，且降本增效成果显著，利润大幅提升

(人民币百万元)





近三年的战略目标：成为油气开发领域的全球新兴市场内最具竞争力的增产降本一体化技术服务公司



1，充裕的在手订单执行加快，保障2018年的高速增长

2，伊拉克市场，与国际油公司的多个大型项目运作顺利

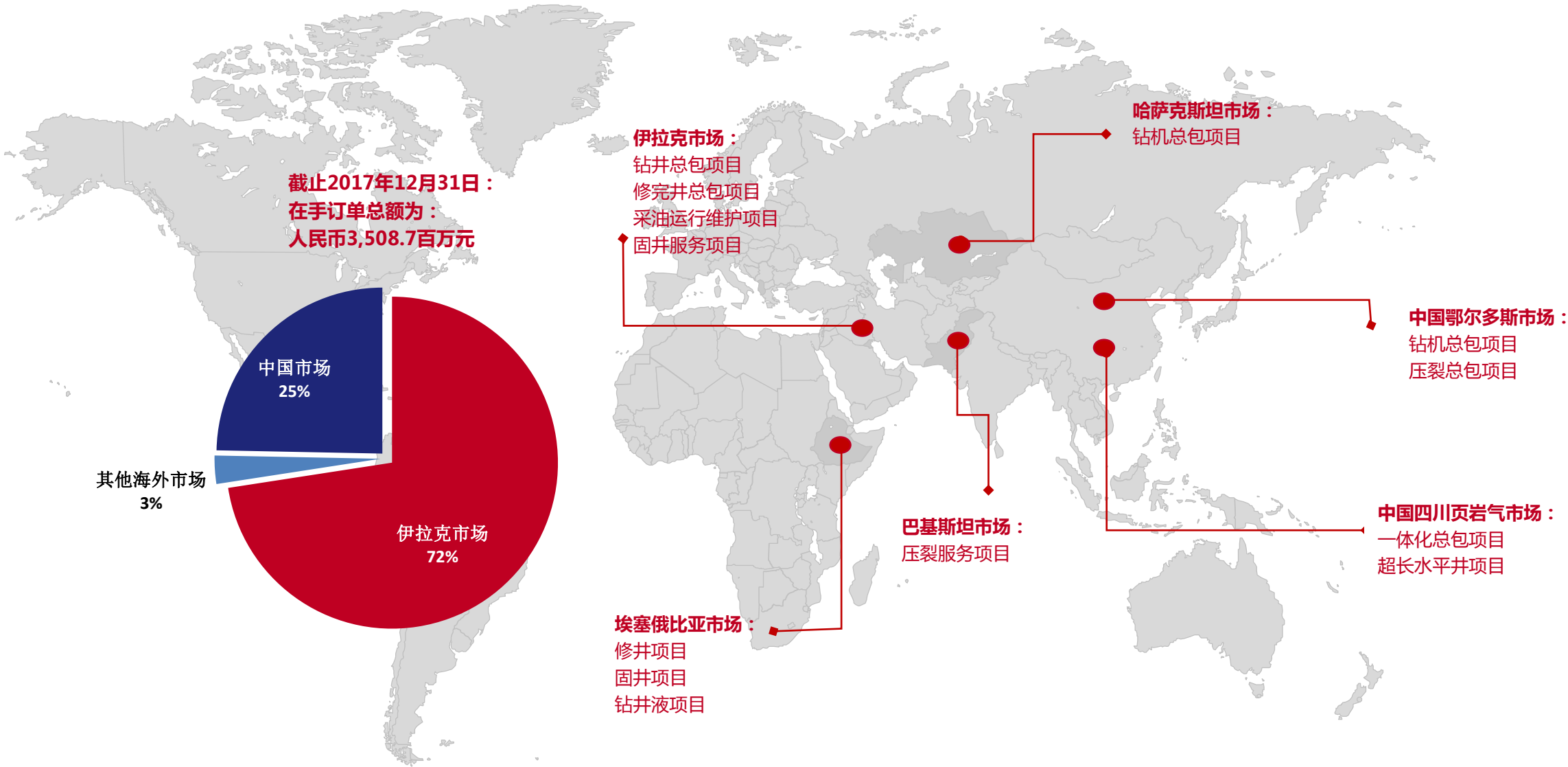
3，一带一路沿线市场，与中资独立油公司的多个总包项目机会孕育中

4，中国市场，借助天然气及页岩气市场的爆发，恢复增长

5，现金为王，恢复强劲的经营性现金流产生能力

6，人才国际化，助力国际业务大发展

# 充裕的在手订单执行加快，保障2018年的高速增长



# 伊拉克市场，与国际油公司的多个大型项目运作顺利



## 重点市场机会

- 已中标国际油公司上千万美元的钻井总包项目
- 在中部及南部多个油田参与投标，目前在投标项目已有数亿美元

## 客户层级提升

- 重点拓展国际大型油公司管理油田的市场份额

## 政府政策的支持

- 国家政策性金融机构大力支持中国公司在伊拉克的发展
- 伊拉克石油部多次访问安东
- 伊拉克石油部批准洲际油气小油气田作业资质，安东将因此受益

# 一带一路沿线市场，与中资独立油公司的多个总包项目机会孕育中

- 在“一带一路”沿线的油气市场，与中国独立油公司积极开展合作
- 同时，在国家政策性金融机构的大力支持下，产融结合项目有望在多个市场落地



## 一带一路沿线市场酝酿爆发式增长机会

### 哈萨克斯坦市场：

- 与战略客户的合作规模将继续扩大，2018年已新增订单约人民币1.3亿元

### 阿尔巴尼亚市场：

- 与客户拟开展油田产量管理

### 埃塞俄比亚市场：

- 已有业务将稳定增长，2018年已续签合同价值约人民币1.4亿元
- 正与客户洽谈大额总包项目机会

### 巴基斯坦市场：

- 与客户洽谈多个总包服务项目

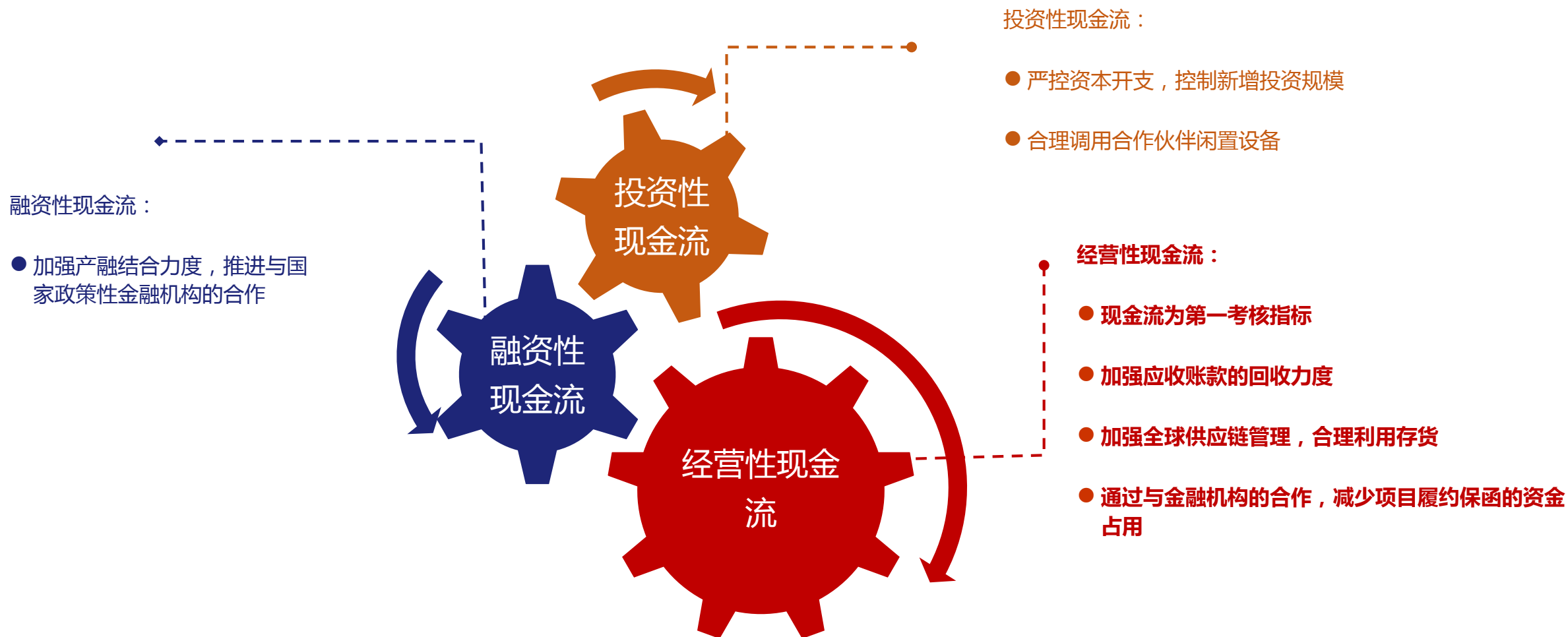
# 中国市场，借助天然气及页岩气市场的爆发，恢复增长

- 中国环保力度的持续加大凸显天然气的重要性，页岩气产量增长需求大
- 安东在中国市场70%以上业务来自天然气和非常规油气



# 现金为王，恢复强劲的经营性现金流产生能力

- 以现金流管理为核心，保证健康的经营性现金流





## 管理国际化

- 提高总部管理人才国际化水平
- 适当增加海外业务国际化人才比例

## 业务当地化

- 提高海外业务当地化员工比例，降低用工成本
- 根据业务发展，适当增加海外员工总人数

## 国际业务大发展

- 招募行业成熟人才，助推国际业务发展

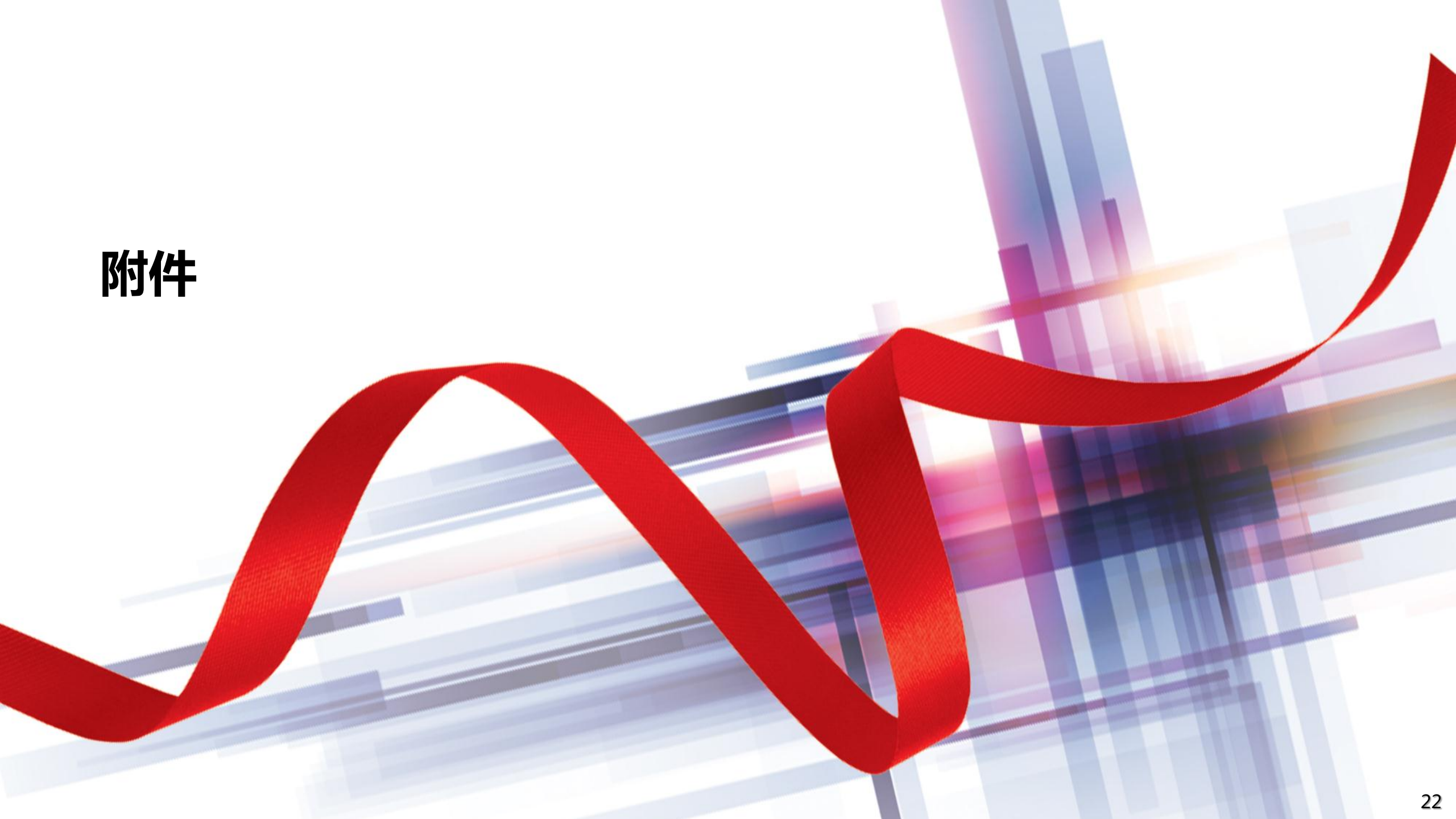
# 展望2018年

□ 2018年，油气开发市场充满活力，机会增多，全面复苏！

□ 在保证健康的现金流和盈利基础上，重回快速增长轨道！

- 1** 2017年年度业绩回顾
- 2** 2018年展望
- 3** 问答环节

附件



## 附件一：合并利润表

| 截至12月31日(人民币百万元) | 2017      | 2016      |
|------------------|-----------|-----------|
| 收入               | 2,202.7   | 1,617.7   |
| 营业成本             | (1,373.0) | (1,073.8) |
| 毛利               | 829.7     | 543.9     |
| 其他收益             | 9.7       | 69.0      |
| 销售费用             | (152.6)   | (110.8)   |
| 管理费用             | (175.5)   | (337.8)   |
| 研究开发费用           | (26.5)    | (16.5)    |
| 营业税金及附加费         | (11.1)    | (4.6)     |
| 经营利润             | 473.7     | 143.2     |
| 财务费用，净额          | (267.9)   | (173.4)   |
| 应占合营公司亏损         | (0.9)     | (0.4)     |
| 除所得税前盈利          | 204.9     | (30.6)    |
| 所得税费用            | (33.6)    | (67.1)    |
| 本年度盈利            | 171.3     | (97.7)    |
| 本公司权益持有人应占盈利     | 54.5      | (160.5)   |
| 非控制性权益           | 116.8     | 62.8      |

## 附件二：资产负债表

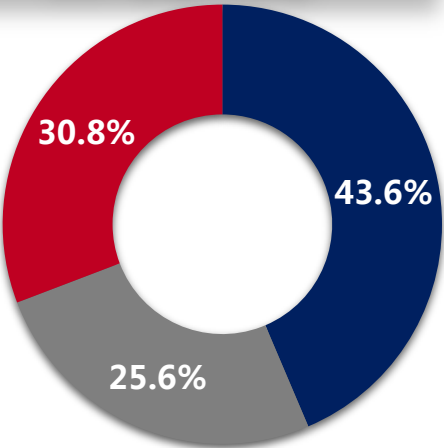
| 人民币百万元         | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|----------------|-------------|-------------|
| 物业、厂房及设备       | 2,331.6     | 2,272.2     |
| 预付租赁款          | 77.6        | 46.9        |
| 无形资产           | 224.3       | 173.2       |
| 于合营公司的投资       | 2.7         | 3.6         |
| 其他非流动资产        | 304.8       | 56.7        |
| 递延所得税资产        | 63.7        | 52.3        |
| 存货             | 597.2       | 781.2       |
| 应收贸易账款及应收票据    | 1,760.4     | 1,298.0     |
| 预付款项及其他应收款项    | 467.0       | 672.2       |
| 受限制银行存款        | 415.1       | 381.3       |
| 初始存期超过三个月的定期存款 | -           | 11.0        |
| 现金及现金等价物       | 1,133.1     | 507.3       |
| 资产总计           | 7,747.5     | 6,661.3     |
| 本公司权益持有人应占权益   | 2,558.0     | 1,544.9     |
| 非控制性权益         | 389.0       | 432.0       |
| 权益总计           | 2,947.0     | 1,976.9     |
| 非流动负债          | 1,932.7     | 2,504.2     |
| 流动负债           | 2,867.8     | 2,180.2     |
| 负债总计           | 4,800.5     | 4,684.4     |
| 权益及负债总计        | 7,747.5     | 6,661.3     |

# 附件三：现金流量表

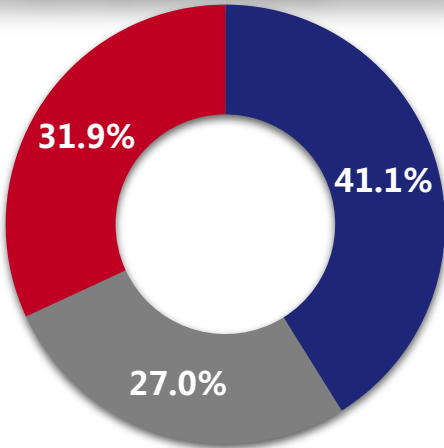
| 截至12月31日止 (人民币百万元) | 2017    | 2016    |
|--------------------|---------|---------|
| 经营活动净流入/(流出)的现金    | 195.6   | 115.6   |
| 投资活动净流出的现金         | (399.5) | (422.1) |
| 融资活动净流入的现金         | 862.9   | 337.9   |
| 现金及现金等价物增加金额       | 659.0   | 31.4    |
| 年初现金及现金等价物         | 507.3   | 458.2   |
| 现金及现金等价物汇兑收益       | (33.1)  | 17.7    |
| 年末现金及现金等价物         | 1,133.1 | 507.3   |

# 附件四: 产业集群结构

2017年收入分布

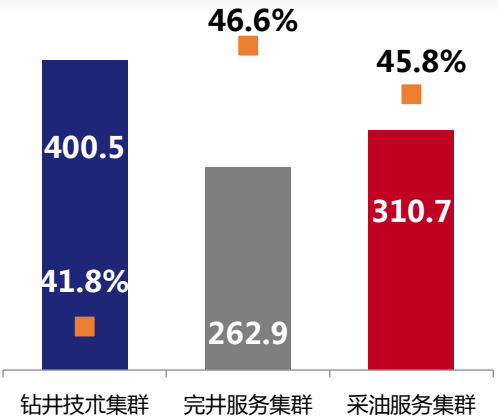


2017年EBITDA分布

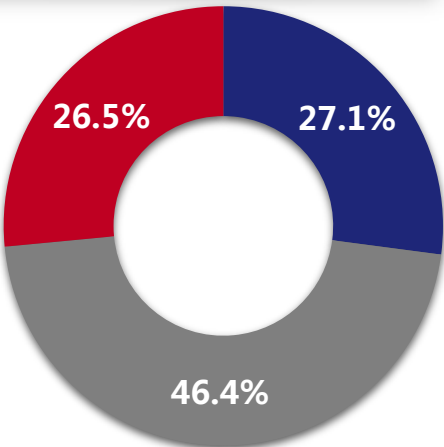


2017年EBITDA及EBITDA利润率

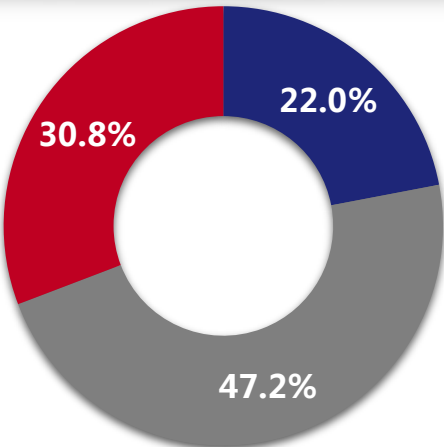
(人民币百万元)



2016年收入分布

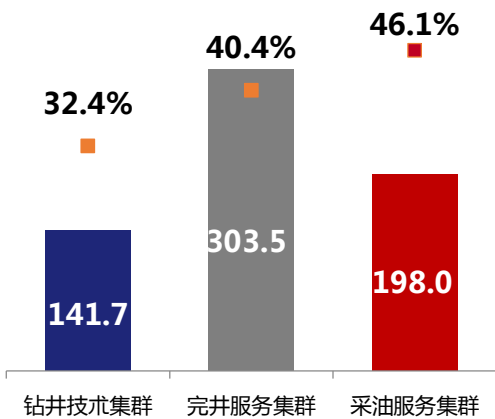


2016年EBITDA分布



2016年EBITDA及EBITDA利润率

(人民币百万元)



# 附件五:成本分析

| 按功能划分成本/费用 | 2017  | 2016  | 变幅     | 2017    | 2016    | 增长率    |
|------------|-------|-------|--------|---------|---------|--------|
|            | 占收入比例 |       | 百分点    | 人民币百万元  |         | %      |
| 营业成本       | 62.3% | 66.4% | -4.0%  | 1,373.0 | 1,073.8 | 27.9%  |
| 销售费用       | 6.9%  | 6.8%  | 0.1%   | 152.6   | 110.8   | 37.7%  |
| 管理费用       | 8.0%  | 20.9% | -12.9% | 175.5   | 337.8   | -48.0% |
| 研究开发费用     | 1.2%  | 1.0%  | 0.2%   | 26.5    | 16.5    | 60.6%  |
| 营业税及附加费    | 0.5%  | 0.3%  | 0.2%   | 11.1    | 4.6     | 141.3% |
| 财务费用       | 12.2% | 10.7% | 1.4%   | 267.9   | 173.4   | 54.5%  |
| 所得税费用      | 1.5%  | 4.1%  | -2.6%  | 33.6    | 67.1    | -49.9% |

| 按性质划分成本/费用 | 2017  | 2016  | 变幅     | 2017   | 2016   | 增长率   |
|------------|-------|-------|--------|--------|--------|-------|
|            | 占收入比例 |       | 百分点    | 人民币百万元 |        | %     |
| 材料及服务成本    | 33.0% | 43.3% | -10.4% | 726.5  | 701.00 | 3.6%  |
| 员工成本       | 17.1% | 23.0% | -5.9%  | 377.2  | 371.70 | 1.5%  |
| 折旧与摊销      | 9.9%  | 12.8% | -2.9%  | 218.0  | 207.5  | 5.1%  |
| 其他运营开支     | 17.9% | 16.3% | 1.6%   | 395.0  | 264.1  | 49.6% |

| 产业集群及相关业务                                                         | 内容                                                                                                |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 钻井技术集群<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 |

| 产业集群及相关业务                                                            | 内容                                                                                       |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| 完井服务集群<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。                    |

| 产业集群及相关业务                                                      | 内容                                                                                         |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| 采油服务集群<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                                                         |

**谢谢**

