
此 乃 要 件 請 即 處 理

閣下如對本文件任何方面或應採取的行動有任何疑問，應諮詢股票經紀或其他註冊證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下所有安東油田服務集團的股份出售或轉讓，應立即將本文件交予買主或承讓人或經手買賣或轉讓的銀行、股票經紀或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本文件全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本通函僅供參考，並不構成收購、購買或認購本公司證券的邀請或要約。

ANTON 安東

安 東 油 田 服 務 集 團 Anton Oilfield Services Group

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：3337)

主 要 及 關 連 交 易 收 購 DMCC 的 40% 權 益

獨 立 董 事 委 員 會 及 獨 立 股 東 的 獨 立 財 務 顧 問



本公司謹訂於二零一八年七月二十日(星期五)上午十時假座中國北京市朝陽區屏翠西路8號舉行股東特別大會，大會通告載於本通函第N-1至N-2頁。隨函亦附奉股東特別大會適用的代表委任表格。該代表委任表格亦於香港交易及結算所有限公司網站(www.hkexnews.hk)刊登。

無論閣下能否出席股東特別大會，務請按照隨附代表委任表格上印備的指示填妥及簽署該表格，並盡快且無論如何須於股東特別大會或其任何續會指定舉行時間前不少於48小時交回本公司香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。填妥及交回代表委任表格後，股東仍可依願親身出席股東特別大會或任何續會並於會上投票。

二零一八年六月二十九日

目 錄

	頁次
釋義	1
董事會函件	3
獨立董事委員會函件	12
嘉林資本函件	14
附錄一 – 本集團的財務資料	I-1
附錄二 – DMCC 伊拉克業務的財務資料	II-1
附錄三 – 有關DMCC的管理層討論與分析	III-1
附錄四 – 經擴大集團未經審核備考財務資料	IV-1
附錄五 – 一般資料	V-1
股東特別大會通告	N-1

釋 義

在本通函內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「收購事項」	指	協議項下擬進行的建議收購DMCC的40%權益；
「協議」	指	本公司、安東國際、DMCC、惠華及惠博普就收購事項訂立的日期為二零一七年十二月二十二日的協議；
「安東國際」	指	安東油田服務國際有限公司，一家在香港註冊成立的公司，為本公司全資附屬公司；
「董事會」	指	本公司董事會；
「本公司」	指	安東油田服務集團，一家在開曼群島註冊成立的有限公司，其股份在聯交所主板上市；
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義；
「對價股份」	指	本公司將向惠博普發行的合共334,224,599股股份，以部分支付收購事項的對價；
「董事」	指	本公司董事；
「DMCC」	指	Anton Oilfield Services DMCC，一家在阿拉伯聯合酋長國註冊成立的公司，為本公司間接非全資附屬公司；
「經擴大集團」	指	緊隨收購事項完成後的本集團；
「股東特別大會」	指	本公司將於二零一八年七月二十日(星期五)上午十時假座中國北京市朝陽區屏翠西路8號召開的股東特別大會，藉以考慮並酌情批准協議及其項下擬進行的收購事項；
「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「惠博普」	指	華油惠博普科技股份有限公司，一家在中國註冊成立的公司，其股份在深圳證券交易所上市(股份代號：SZ002554)；
「港元」	指	香港法定貨幣港元；

釋 義

「惠華」	指	香港惠華環球科技有限公司，一家在香港註冊成立的公司，為惠博普的全資附屬公司；
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區；
「獨立董事委員會」	指	由全體獨立非執行董事組成的董事會獨立委員會，乃為就收購事項的條款為獨立股東提供意見而成立；
「獨立財務顧問」或「嘉林資本」	指	嘉林資本有限公司，獲准從事證券及期貨條例項下第6類受規管活動的持牌法團，為獲委任就收購事項的條款為獨立董事委員會及獨立股東提供意見的獨立財務顧問；
「獨立股東」	指	除惠博普及其聯繫人以外的股東；
「發行價」	指	1.014港元；
「最後實際可行日期」	指	二零一八年六月二十七日，即本通函付印前就確定其中所載若干資料而言的最後實際可行日期；
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則；
「票據持有人」	指	本公司高息票據的持有人；
「票據持有人會議」	指	為批准收購事項而將召開的票據持有人大會；
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣；
「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例；
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.10港元的股份；
「股東」	指	本公司股東；
「特別授權」	指	擬在股東特別大會上向獨立股東取得的特別授權，以按發行價配發及發行對價股份；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「美元」	指	美利堅合眾國法定貨幣美元；及
「%」	指	百分比。

ANTON 安東

安東油田服務集團 Anton Oilfield Services Group

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：3337)

執行董事：

羅林先生

吳迪先生

皮至峰先生

註冊辦事處：

P.O. Box 309, Ugland House

Grand Cayman KY1-1104

Cayman Islands

非執行董事：

John William Chisholm 先生

香港主要營業地點：

香港灣仔

皇后大道東28號

金鐘匯中心18樓

獨立非執行董事：

張永一先生

朱小平先生

拿督 Wee Yiau Hin

敬啟者：

主要交易

收購DMCC的40%權益

緒言

茲提述本公司日期為二零一七年十二月二十二日的公告，內容有關協議及其項下擬進行的收購事項。

本通函旨在向閣下提供有關(其中包括)下列各項的資料：(i)協議的詳情；(ii)獨立董事委員會就收購事項致獨立股東的推薦建議；(iii)嘉林資本就收購事項致獨立董事委員會及獨立股東的意見函件；及(iv)股東特別大會通告。

協議

日期：

二零一七年十二月二十二日

協議各訂約方：

- (1) 本公司；
- (2) 安東國際，本公司的全資附屬公司；
- (3) DMCC，本公司的間接非全資附屬公司；
- (4) 惠華，DMCC的主要股東，於最後實際可行日期持有DMCC的40%股本；及
- (5) 惠博普，惠華的控股公司。

收購事項

惠華將向本集團轉讓其於DMCC持有的40%權益，其中24.5%將轉讓予安東國際及15.5%將轉讓予本公司。收購事項完成後，本集團將持有DMCC的全部已發行股本，而DMCC將成為本公司的間接全資附屬公司。

對價

DMCC的40%權益的對價為人民幣735,000,000元。該對價乃由各訂約方經參考(其中包括)下列各項後公平磋商釐定：(i) DMCC於二零一七年六月三十日的資產淨值約人民幣1,040,519,416百萬元；(ii) DMCC當前的經營情況，受惠於市場復蘇及增加伊拉克油田服務市場的市場份額，收益有所增長；及(iii)伊拉克油田服務市場的業務前景，伊拉克政府已計劃將現時每日約4.3百萬桶的產油量增加至二零三零年的每日約9.0百萬桶。產油量增加很大可能令油田服務的需求增加。

即使對價為DMCC二零一七年六月三十日資產淨值的溢價，鑒於石油市場的復蘇以及於收購事項完成後吸納DMCC所有收入的能力，董事認為收購事項的對價人民幣735百萬元(約為惠華於二零一六年向本集團購買DMCC 40%權益的溢價5%，並為惠華提供於DMCC投資的合理回報)於當前市況下屬公平合理，且收購事項符合本公司及股東的整體利益。

董事會函件

本集團將以現金與發行對價股份相結合的方式支付對價。

為數人民幣735,000,000元的對價中，人民幣450,000,000元將以現金支付，而人民幣285,000,000元將以本公司按每股1.014港元的發行價向惠華的控股公司惠博普發行共計334,224,599股新股份支付。透過發行對價股份支付部分對價可令本公司留有更多現金資源，亦可令惠博普增加於本公司的持股量，繼而促進惠博普與本集團日後的合作。董事認為以現金與發行對價股份相結合的方式支付對價符合本公司及股東的整體利益。

對價將按照以下時間表支付：

- (i) 等值人民幣300,000,000元的美元將於協議生效後5個營業日內由安東國際向惠華支付；
- (ii) 等值人民幣75,000,000元的美元將於獨立股東在股東特別大會上批准收購事項後15個營業日內由安東國際向惠華支付；
- (iii) 等值人民幣285,000,000元將於獨立股東在股東特別大會上批准收購事項及上市委員會批准對價股份上市及買賣後25個營業日內以本公司按發行價向惠華發行對價股份支付；及
- (iv) 對價餘款為數人民幣75,000,000元將於二零一九年六月三十日前由安東國際向惠華支付。

於最後實際可行日期，等值人民幣300,000,000元的美元(即收購事項對價的首次付款)已由安東國際向惠華支付。

對價股份

共計334,224,599股股份將向惠博普發行以支付部分對價。對價股份相當於(i)最後實際可行日期本公司現有已發行股本的約12.54%；及(ii)經發行對價股份擴大後本公司已發行股本的約11.15%。

按照協議日期二零一七年十二月二十二日股份每股0.84港元的收市價，對價股份的市值為280.75百萬港元，而共計面值為33,422,459.90港元。經扣除與發行對價股份有關的開支後，每股對價股份的淨價格約為1.013港元。

董事會函件

對價股份將會根據將在股東特別大會上尋求的特別授權配發及發行。

發行價

每股對價股份 1.014 港元的發行價乃由各訂約方經參考股份當時市價後公平磋商達致。

發行價較：

- (i) 協議日期二零一七年十二月二十二日聯交所所報收市價每股 0.840 港元溢價約 20.71%；
- (ii) 截至二零一七年十二月二十一日(緊接協議日期前之日，包括該日)前最後五個交易日聯交所所報平均收市價每股 0.806 港元溢價約 25.81%；
- (iii) 截至二零一七年十二月二十一日(包括該日)前最後十個交易日聯交所所報平均收市價每股 0.792 港元溢價約 28.03%；及
- (iv) 最後實際可行日期聯交所所報收市價 1.040 港元折讓約 2.5%。

由於油田服務市場復蘇，本公司認為股份價格並未反映有關復蘇。因此，透過公平磋商，發行價釐訂為緊接簽署協議前十個交易日股份平均收市價的溢價約 28.03%。鑒於發行價乃設定於股份當時市價的溢價，董事認為發行價在當時市況下屬公平合理。

對價股份的地位

繳足時，對價股份將與對價股份發行之日的已發行股份在所有方面享有同等地位，包括享有發行日期或之後宣派的任何股息或分派的權利。

申請對價股份上市

本公司將向聯交所上市委員會申請批准對價股份上市及買賣。

董事會函件

本公司股權架構變動

假設於最後實際可行日期至對價股份發行日期本公司已發行股本概無變動，則發行對價股份將會對本公司股權架構產生如下影響：

	最後實際可行日期的持股情況		對價股份發行完成後的 持股情況	
	股份	股權百分比	股份	股權百分比
Pro-development	605,580,740	22.73%	605,580,740	20.19%
惠博普	106,377,410	3.99%	440,602,009	14.69%
其他公眾股東	1,952,691,772	73.28%	1,952,691,772	65.12%
總計	2,664,649,922	100.00%	2,998,874,521	100.00%

前提條件

本交易完成取決於以下前提條件：

- (a) 獨立股東在本公司根據上市規則要求召開的股東大會上同意本收購；
- (b) 交易所上市委員會批准對價股份的發行和交易；
- (c) 安東國際根據協議條款向惠華支付第一筆人民幣300,000,000元對價款項。

以上協議條件均不可被豁免。如以上條件未達成，惠華有權書面終止本協議。終止后，惠華將在協議終止的5天內退還本集團已支付的任何對價。

於最後實際可行日期，條件(c)已獲達成。

DMCC有關信息

DMCC於阿拉伯聯合酋長國成立。於最後實際可行日期，安東國際和惠華分別持有其60%和40%的股權。惠華於DMCC持有的40%權益乃由惠華於二零一六年七月以人民幣700,000,000元的對價向本集團收購。惠華及其附屬公司主要在伊拉克從事提供油田服務。

董事會函件

本集團於二零一六年石油市場處於其中一個最低點時向惠華出售DMCC 40%權益。鑒於當時的不利市況及本公司需要資金，而惠博普擁有工程、採購及建設(「工程、採購及建設」)項目的專業知識，特別是地表工程，本集團出售DMCC 40%權益乃為籌集資金並為促進與惠博普的合作。

鑒於向惠華轉讓DMCC的40%權益以及與惠博普合作，各訂約方已建立良好關係並簽訂伊拉克項目，DMCC承接的項目數量顯著增多，部分原因為市場復蘇所致。DMCC的發展符合訂約方的發展計劃以及DMCC二零一六年的業績，並達致本公司向惠華轉讓DMCC 40%權益時作出的溢利規定擔保。DMCC截至二零一七年十二月三十一日止年度的除稅後溢利約為人民幣296百萬元，較該年度溢利擔保人民幣338百萬元少約人民幣42百萬元，已於本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的全年業績中反映。根據協議的條款，於協議生效後，日期為二零一六年五月十六日有關向惠華轉讓DMCC 40%權益的協議的原有條款項下的溢利擔保條文由二零一八年一月一日起將不再具有任何效力。

鑒於油田服務市場復蘇、伊拉克油田服務需求的預期增長，以及本集團與惠博普的合作已擴展至其他新興市場，董事認為本集團購回DMCC 40%權益將有對本公司及股東有利。於收購事項完成後，本公司可對DMCC行使絕對控制權，其吸納其所有溢利。預期股東應佔溢利會因收購事項而有所增加。因此，董事認為收購事項符合本公司及股東的整體利益。

截至二零一七年十二月三十一日，DMCC的淨資產為約人民幣767,512,701元。截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止三個年度的DMCC財務業績可參見下表：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
稅前利潤	213,619	312,790	355,354
稅後利潤	181,276	268,814	295,701

收購完成後，本集團將持有DMCC 100%的已發行股本，DMCC將成為本公司的間接全資附屬子公司，其財務數據將繼續合併入本公司的合併財務報表。

收購事項的理由

本公司與惠博普均為油田技術服務供應商，雙方在伊拉克的合作執行效果良好，在該市場已建立了牢固、互信的戰略合作關係，且已將合作進一步拓展到伊拉克以外的多個一

董事會函件

帶一路市場。當前，全球油氣行業回暖，本公司業務全面復蘇，伊拉克業務以及其他一帶一路新興市場將會迎來更大的發展。雙方決定優化合作結構，通過此次交易，本公司將收回伊拉克業務的40%股權，並實現對DMCC的完全控制。同時，向惠博普發行對價股份將使惠博普成為主要股東，從而深化雙方的全球戰略合作。

董事(包括獨立非執行董事)認為本協議是在公平協商后達成的正常商業條款，將加強本集團與惠博普之間的合作關係，幫助雙方在油田服務市場展開更好合作。董事同時認為本協議及相關交易符合本公司與股東整體的利益。

各方信息

本公司是一家油田服務供應商。

安東國際是在香港註冊成立的本公司全資附屬公司，是本集團海外附屬公司的控股公司。

惠華是香港成立的惠博普的全資附屬公司，主要從事投資控股業務。

惠博普是於中華人民共和國成立的公司，其股份於深圳證券交易所上市(股票代碼：SZ002554)。惠博普是一家油田服務供應商。

交易的財務影響

資產及負債

根據本通函附錄四所載未經審核備考財務資料，由於收購事項，本集團於二零一七年十二月三十一日的總資產將由約人民幣7,747,475,000元減至約人民幣7,369,546,000元，而於二零一七年十二月三十一日的總負債將由約人民幣4,800,483,000元增加至約人民幣4,875,483,000元。

盈利

收購完成後，本集團將持有DMCC 100%的已發行股本，DMCC將成為本公司的間接全資附屬公司，其財務資料將繼續合併入本集團的合併財務報表。鑒於本董事會函件「收購

董事會函件

事項的理由」一節所說明的收購事項帶來的潛在未來前景，董事認為，收購事項將很可能為本集團帶來積極貢獻。然而，對盈利的實際影響將取決於DMCC的未來財務表現。

上市規則要求

因本收購相應的上市規則第14.07條下一或多項適用比率超過25%但未達到100%，本收購構成本公司的一項主要交易，並受到上市規則第14章的申報、公告及股東批准等要求的規限。

因惠華為本集團一家非全資附屬公司的主要股東，其在附屬公司層面構成本公司之關連人士，本收購亦構成本公司的一項關連交易。

一般事項

於最後實際可行日期，惠博普於106,377,410股股份中擁有權益，佔本公司已發行股本約3.99%。惠博普被視為於該交易中擁有權益並將就股東特別大會上提呈以批准收購事項的決議案放棄投票。

獨立董事委員會及獨立財務顧問

本公司已成立獨立董事委員會以就收購事項向獨立股東提供意見。

獨立董事委員會成員(即張永一先生、朱小平先生及拿督WEE Yiau Hin)經考慮收購事項的條款以及本通函「嘉林資本函件」所載獨立財務顧問考慮的主要因素及理由及其意見後認為，(i)收購事項乃按正常商業條款訂立，對獨立股東而言屬公平合理；及(ii)儘管協議並非於本公司的一般及日常業務過程中訂立，但符合本公司及股東的整體利益。

概無獨立董事委員會成員於收購事項中擁有權益。

嘉林資本已獲委任為獨立財務顧問以就收購事項向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。其意見函載於本通函「嘉林資本函件」。

董事會函件

股東特別大會及代表委任安排

股東特別大會通告載於本通函第N-1至N-2頁。本通函隨附供股東特別大會使用的代表委任表格，該代表委任表格亦刊登於聯交所網站(www.hkexnews.hk)。閣下無論能否親身出席股東特別大會，務請按隨附代表委任表格上印列之指示填妥代表委任表格，並連同簽署表格的授權書或其他授權文件(如有)或經公證人證明的授權書或授權文件副本盡快且無論如何須於股東特別大會或其任何續會舉行時間48小時前送達本公司之香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可依願親身出席股東特別大會並於會上投票。

暫停辦理股份過戶登記

為釐定有權出席股東特別大會及於會上投票的股東名單，本公司將於二零一八年七月十七日(星期二)至二零一八年七月二十日(星期五)暫停辦理股東登記手續，期間將不會辦理本公司股份過戶登記。為符合資格出席股東特別大會並於會上投票，所有轉讓文件連同相關股票須於二零一八年七月十六日(星期一)下午四時三十分前送交本公司之香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司以供登記，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

推薦建議

由於本函件所述理由，董事會建議股東投票讚成於股東特別大會提呈以批准協議的決議案。亦請閣下垂注本通函附錄所載的其他資料。

此致

列位股東 台照

承董事會命
安東油田服務集團
主席
羅林
謹啟

二零一八年六月二十九日

ANTON 安東

安東油田服務集團 Anton Oilfield Services Group

(於開曼群島註冊成立之有限公司)
(股份代號：3337)

主要交易 收購DMCC的40%權益

敬啟者：

茲提述本公司日期為二零一八年六月二十九日的通函(「通函」)，本函件構成其一部分。除文義另有所指外，本函件所用詞彙與通函所界定者具有相同涵義。

我們已獲董事會委任為獨立董事委員會，以就收購事項(包括根據特別授權配發及發行對價股份)的條款是否符合正常商業條款、是否公平合理及是否符合本公司及股東的整體利益向獨立股東提供意見。

務請閣下垂注(i)嘉林資本的意見函件(嘉林資本意見連同其所考慮的主要因素及理由的詳情載於本通函第14至25頁)；及(ii)本通函第3至11頁所載董事會函件。

經考慮收購事項的條款以及嘉林資本意見函件所載其考慮的主要因素及理由及其意見，我們認為收購事項符合正常商業條款，對於獨立股東而言屬公平合理。我們認為，儘管協議並非於本公司的一般及日常業務過程中訂立，但符合本公司及股東的整體利益。

獨立董事委員會函件

因此，我們建議獨立股東於股東特別大會上投票讚成批准收購事項(包括配發對價股份)的決議案。

此致

列位獨立股東 台照

代表
獨立董事委員會

獨立非執行董事
張永一先生

獨立非執行董事
朱小平先生
謹啟

獨立非執行董事
拿督 WEE Yiau Hin

二零一八年六月二十九日

嘉林資本函件

以下為獨立董事委員會及獨立股東的獨立財務顧問嘉林資本就收購事項發出的函件全文，以供載入本通函。



香港
干諾道中 88 號／德輔道中 173 號
南豐大廈
12 樓 1209 室

敬啟者：

主要及關連交易 收購 DMCC 的 40% 權益

緒言

茲提述吾等獲委任為獨立財務顧問，就收購事項向獨立董事委員會及獨立股東提供意見，其詳情載於 貴公司於二零一八年六月二十九日向股東刊發的通函（「通函」）中的董事會函件（「董事會函件」）內，本函件為通函其中一部份。除文義另有所指外，本函件所用的詞彙與通函所界定者具有相同涵義。

於二零一七年十二月二十二日， 貴公司、安東國際及 DMCC 與惠華及惠博普訂立協議，據此， 貴集團將以對價人民幣 735,000,000 元向惠華收購 DMCC 的 40% 已發行股本。

收購事項的對價為人民幣 735,000,000 元，其中人民幣 450,000,000 元將以現金支付，人民幣 285,000,000 元則由 貴公司按發行價每股股份 1.014 港元向惠華發行合共 334,224,599 股新股份支付。

參考董事會函件，收購事項根據上市規則構成 貴公司的主要交易，須遵守上市規則第 14 章項下的申報、公告及股東批准規定，且根據上市規則亦構成 貴公司的關連交易，須遵守上市規則第 14A 章項下的申報、公告及獨立股東批准的規定。

嘉林資本函件

由張永一先生、朱小平先生及拿督 Wee Yiaw Hin 先生(均為獨立非執行董事)組成的獨立董事委員會已告成立，以就(i)協議的條款是否一般商業條款，就獨立股東而言是否屬公平合理；及(ii)收購事項是否符合 貴公司及股東的整體利益，及是否在 貴集團日常及一般業務過程中進行；及(iii)獨立股東應如何於股東特別大會上就批准收購事項的決議案投票向獨立股東提供意見。吾等，即嘉林資本有限公司，已獲委聘為獨立財務顧問以就此向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

吾等意見的基準

於達致吾等致獨立董事委員會及獨立股東的意見時，吾等已倚賴通函所載或提述的陳述、資料、意見及聲明以及董事提供予吾等的資料及聲明。吾等已假設所有由董事提供的資料及聲明(彼等對該等資料及聲明單獨承擔全部責任)於作出時乃真實及準確及於最後實際可行日期仍為真實及準確。吾等亦假設董事於通函中作出的所有信念、意見、預期及意圖的陳述均於審慎查詢及周詳考慮後合理作出。吾等並無理由懷疑任何重大事實或資料被遺漏或懷疑通函所載資料及事實的真實性、準確性及完整性，或 貴公司、其顧問及／或董事向吾等提供的意見的合理性。吾等的意見乃根據董事就收購事項並未與任何人有未披露的私下協議／安排或暗示的共識所作出的聲明及確認而作出。吾等認為吾等已遵照上市規則第 13.80 條的規定採取足夠及必要的步驟以為吾等意見形成合理基礎及達致知情意見。

通函載有遵照上市規則提供的資料，旨在提供有關 貴集團的詳情。董事願就通函所載資料共同及個別地承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，通函所載資料在所有重大方面均屬準確完備，不存在誤導或欺詐成分，且通函並無遺漏任何其他事項，致使其中所載任何陳述或通函產生誤導。

吾等認為吾等已獲提供足夠資料以達致知情見解，並以此作為吾等意見的合理基礎。然而，吾等並無對 貴公司、安東國際、DMCC、惠華、惠博普或其各自的附屬公司或聯繫人士的業務及事務進行任何獨立深入調查，吾等亦無考慮收購事項對 貴集團或股東的稅務影響。吾等的意見乃必要地依據實際的財務、經濟、市場及其他狀況以及吾等於最後實際可行日期可獲得的資料而作出。股東應留意隨後的發展(包括市場及經濟狀況的任何重

嘉林資本函件

大變動)可能影響及/或改變吾等的意見，而吾等並無責任更新此意見以將於最後實際可行日期後所發生的事件納入考慮，或更新、修訂或重申吾等的意見。此外，本函件的任何內容不應詮釋為持有、出售或購買任何股份或 貴公司任何其他證券的推薦意見。

最後，倘本函件內的資料乃摘錄自己刊發或其他公開資料來源，嘉林資本的責任為確保有關資料準確地摘錄自有關來源，而吾等並無責任對該等資料的準確性及完整性進行任何獨立深入調查。

主要考慮因素及理由

於達致吾等就收購事項的意見時，吾等已考慮下列主要因素及理由：

1. 收購事項的背景及理由

貴集團業務概覽

根據 貴公司截至二零一七年十二月三十一日止年度的年報(「二零一七年年報」)， 貴公司是中國領先的獨立一體化油田工程技術服務供應商。 貴集團的產品與服務覆蓋油氣田開發及生產全過程，包括油藏管理、鑽井、完井、井下、採油及管材。

下表載列 貴集團截至二零一七年十二月三十一日止兩個年度的經審核合併財務資料，乃摘錄自二零一七年年報：

	截至 二零一七年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	二零一六年至 二零一七年 的變動 %
收入	2,202,702	1,617,675	36.16
— 鑽井	959,201	437,451	119.27
— 完井	564,450	751,129	(24.85)
— 採油	679,051	429,095	58.25
毛利	829,740	543,891	52.56
年內利潤/(虧損)	171,274	(97,672)	不適用

嘉林資本函件

如上表所示，貴集團截至二零一七年十二月三十一日止年度（「二零一七年財年」）的收入較截至二零一六年十二月三十一日止年度（「二零一六年財年」）增長約36.16%。根據二零一七年年報，貴集團營業收入上升主要受益於國內海外市場回暖，此前積累充足的在手訂單開始全面啟動施工。貴集團二零一七年財年錄得利潤約人民幣171.27百萬元，而二零一六年財年則為虧損狀況。該轉虧為盈主要是因貴集團收入及毛利大幅增長所致。

安東國際的信息

參考董事會函件，安東國際是在香港註冊成立的 貴公司全資附屬公司，是 貴集團海外附屬公司的控股公司。

惠華的信息

參考董事會函件，惠華是在香港成立的惠博普的全資附屬公司，主要從事投資控股業務。

惠博普的信息

參考董事會函件，惠博普是於中華人民共和國成立的公司，其股份於深圳證券交易所上市（股票代碼：SZ002554）。惠博普是一家油田服務供應商。

DMCC有關信息

參考董事會函件，DMCC於阿拉伯聯合酋長國成立。於最後實際可行日期，安東國際和惠華分別持有其60%和40%的股權。DMCC及其附屬公司（「DMCC集團」）主要在伊拉克從事油田服務。

參考董事會函件，貴集團於二零一六年石油市場處於其中一個最低點時向惠華出售DMCC的40%權益。鑑於當時的不利市況及 貴公司需要資金，而惠博普擁有工程、採購及建設項目的專業知識，特別是地表工程，貴集團出售DMCC 40%權益乃為籌集資金並為促進與惠博普的合作。自向惠華轉讓DMCC的40%權益以及與惠博普合作，各訂約方已建立良好關係並簽訂伊拉克項目，DMCC承接的項目數量顯著增多，部分原因為市場復蘇所致。DMCC的發展符合訂約方的發展計劃而DMCC二零一六年的業績已達致 貴公司向惠華轉讓DMCC 40%權益時作出的溢利規定擔保。截至二零一七年十二月三十一日止年度的溢利擔保不足已於 貴集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的全年業績中反映。根據協議的條款，於協議生效後，日期為二零一六年五月十六日有關向惠華轉讓DMCC 40%權益的協議的原有條款項下的溢利擔保條文由二零一八年一月一日起將不再具有任何效力。

嘉林資本函件

參考董事會函件，鑑於油田服務市場復蘇、伊拉克油田服務需求的預期增長，以及貴集團與惠博普的合作已擴展至其他新興市場，董事認為貴集團購回DMCC 40%權益將有對貴公司及股東有利。於收購事項完成後，貴公司可對DMCC行使絕對控制權，其吸納其所有溢利。

DMCC集團截至二零一七年十二月三十一日止三個年度的經審核財務業績載列如下：

	截至 二零一五年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一七年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元
收入	563,282	628,230	880,918
毛利	261,116	334,503	455,046
稅前利潤	213,619	312,790	355,354
稅後利潤	181,276	268,814	295,701

如上表所示，DMCC集團截至二零一七年十二月三十一日止連續兩年度的收入、毛利及稅後利潤均有所改善。

收購事項完成(「完成」)後，貴集團將持有DMCC的100%已發行股本，DMCC將成為貴公司的間接全資附屬公司，其財務業績將繼續合併入貴公司的合併財務報表。

收購事項的理由及裨益

參考董事會函件，貴公司與惠博普均為油田技術服務供應商，雙方在伊拉克的合作執行效果良好，在該市場已建立了牢固、互信的戰略合作關係，且已將合作進一步拓展到伊拉克以外的多個「一帶一路」新興市場。當前，全球油氣行業回暖，貴公司業務全面復蘇，伊拉克業務以及其他「一帶一路」新興市場將會迎來更大的發展。雙方決定優化合作結構，通過此次交易，貴公司將會收回伊拉克業務40%股權，保持對DMCC的完全控制。同時，向惠博普發行對價股份將令惠博普成為主要股東，進一步促進雙方在更深層面的全球性戰略合作。

參考二零一七年年報，伊拉克市場仍然是二零一七年財年 貴公司海外市場的核心。根據二零一七年年報所披露的地區分部資料， 貴集團於二零一七年財年在伊拉克錄得收入約人民幣855.3百萬元，佔 貴集團收入約38.83%。根據中國商務部於二零一七年發佈的《對外投資合作國別(地區)指南－伊拉克》，(i)石油業是伊拉克的支柱行業，於二零一六年佔其國民生產總產值45%；(ii)中國是伊拉克的最大貿易夥伴，二零一六年交易總額為182億美元；(iii)作為伊拉克原油的最大買家，中國於二零一六年從伊拉克進口原油36.21百萬噸，同比增長12.8%；及(iv)中國目前於伊拉克在建的大部分大型工程項目均為油田服務項目。這些信息顯示了中國公司在伊拉克油田服務行業的潛在機遇。

鑑於上述情況並經考慮(i)「DMCC有關信息」一節所載DMCC的背景；及(ii) DMCC集團的收入、毛利及稅後利潤已於截至二零一七年十二月三十一日止連續兩年改善，吾等認同董事的觀點，認為收購事項符合 貴公司及股東的整體利益。

2. 收購事項

協議的主要條款

下文概述協議的主要條款，詳情載於董事會函件「協議」一節。

日期：

二零一七年十二月二十二日

協議各訂約方：

- (1) 貴公司；
- (2) 安東國際， 貴公司的全資附屬公司；
- (3) DMCC， 貴公司的間接非全資附屬公司；
- (4) 惠華，DMCC的主要股東，於最後實際可行日期持有DMCC的40%股本；及
- (5) 惠博普，惠華的控股公司。

收購事項

惠華將向 貴集團轉讓其於DMCC持有的40%權益，其中24.5%將轉讓予安東國際及15.5%將轉讓予 貴公司。完成後， 貴集團將持有DMCC的全部已發行股本，而DMCC將成為 貴公司的間接全資附屬公司。

對價

DMCC的40%權益的對價為人民幣735,000,000元(「對價」)。對價乃由各訂約方經參考(其中包括)下列各項後公平磋商釐定：(i) DMCC於二零一七年六月三十日的資產淨值約人民幣1,040.5百萬元；(ii) DMCC當前的經營情況，受惠於市場復蘇及增加伊拉克油田服務市場的市場份額，收益有所增長；及(iii)伊拉克油田服務市場的業務前景，伊拉克政府已計劃將現時每日約4.3百萬桶的產油量增加至二零二零年的每日約9.0百萬桶。產油量增加很大可能令油田服務的需求增加。貴集團將以現金與發行對價股份相結合的方式支付對價。

為數人民幣735,000,000元的對價中，人民幣450,000,000元將以現金支付，而人民幣285,000,000元將以貴公司按每股1.014港元的發行價向惠華的控股公司惠博普發行共計334,224,599股新股份支付。

與其他可比公司的比較

為評估對價的公平性和合理性，吾等進行包括市盈率(「市盈率」)及市賬率(「市賬率」)在內的交易倍數分析。吾等搜尋從事與DMCC相似業務的香港上市公司(即提供油田服務)以便進行比較。據吾等所深知，吾等盡力物色到9家符合上述標準的上市公司(「市場可比公司」)，且據吾等所知，該9家公司已網羅所有市場可比公司。股東務請注意，DMCC的業務、運營及前景與市場可比公司不盡相同。

下表載列於協議日期(即二零一七年十二月二十二日)市場可比公司按其各自股份收市價及其各自公佈的財務資料(即年度/中期業績)計算的市場可比公司的市盈率及市賬率：

公司名稱 (股份代號)	主營業務	年結日	於協議日期	
			市盈率	市賬率
中石化石油 工程技術 服務股份 有限公司 (1033)	綜合油氣工程技術服務業務	二零一六年 十二月 三十一日	不適用 (附註1)	2.90
華油能源集團 有限公司 (1251)	提供綜合油田服務。該公司亦 從事買賣及製造油田服務相關 產品。	二零一六年 十二月 三十一日	不適用 (附註1)	0.78

嘉 林 資 本 函 件

公司名稱 (股份代號)	主營業務	年結日	於協議日期	
			市盈率	市賬率
海隆控股 有限公司 (1623)	製造及分銷油氣鑽具以及提供 油田及海洋工程服務。	二零一六年 十二月 三十一日	12.06	0.46
百勤油田服務 有限公司 (2178)	提供油田技術及油田服務，包 括鑽井、完井及增產。	二零一六年 十二月 三十一日	不適用 (附註1)	0.56
中海油田 服務股份 有限公司 (2883)	該公司是一家綜合油田服務供 應商，主要從事提供油田鑽探 服務、油田技術服務、地震勘 探及工程勘探服務以及物資運 輸。	二零一六年 十二月 三十一日	不適用 (附註1)	1.22
巨濤海洋石油 服務有限 公司 (3303)	製造石油及天然氣工藝處理設 備業務。該公司亦從事為石油 及天然氣行業提供技術支援及 相關服務，為造船業提供技術 支援服務，以及銷售相關設備 和材料。	二零一六年 十二月 三十一日	250.54	1.41
宏華集團 有限公司 (196)	製造鑽機及提供油氣工程服務。	二零一六年 十二月 三十一日	不適用 (附註1)	0.58
TSC集團控股 有限公司 (206)	油田工程相關業務，包括設 計、製造及安裝陸地及海洋鑽 機；製造及買賣油田耗材及物 料；以及提供工程服務。	二零一六年 十二月 三十一日	不適用 (附註1)	0.83

嘉林資本函件

公司名稱 (股份代號)	主營業務	年結日	於協議日期	
			市盈率	市賬率
聯合能源集團 有限公司 (467)	石油及天然氣業務，其中包括 通過採用專利技術提供油田支 援服務以及相關業務。	二零一六年 十二月 三十一日	16.33	1.43
最高			250.54	2.90
最低			12.06	0.46
收購事項			6.21	2.39
			(附註2)	(附註2)

附註：

1. 貴公司於有關財政年度的全年虧損。
2. 收購事項的隱含市盈率乃按對價人民幣735,000,000元及DMCC截至二零一七年十二月三十一日止年度稅後利潤的40% (即人民幣118,280,400元) 計算。收購事項的隱含市賬率乃根據對價人民幣735,000,000元及DMCC於二零一七年十二月三十一日的資產淨值之40% (即人民幣307,005,200元) 計算。

吾等從上表注意到，收購事項的隱含市盈率低於所有市場可比公司的市盈率。

吾等亦從上表注意到，可比公司的市賬率在約0.46倍至2.90倍的範圍內。收購事項的隱含市賬率處於市場可比公司的上述市賬率範圍內。

考慮到(i)收購事項的隱含市盈率低於全部市場可比公司的市盈率；及(ii)收購事項的隱含市賬率處於市場可比公司的市賬率範圍內，吾等認為對價對獨立股東而言屬公平合理。

對價股份

共計334,224,599股股份將向惠博普發行以支付部分對價。對價股份相當於(i)最後實際可行日期 貴公司現有已發行股本的約12.54%；及(ii)經發行對價股份擴大後 貴公司已發行股本的約11.15%。

誠如上文所述，向惠博普發行對價股份將令惠博普成為主要股東，進一步促進雙方的全球性戰略合作。此外，貴公司可透過發行對價股份減低支付對價的現金流出。

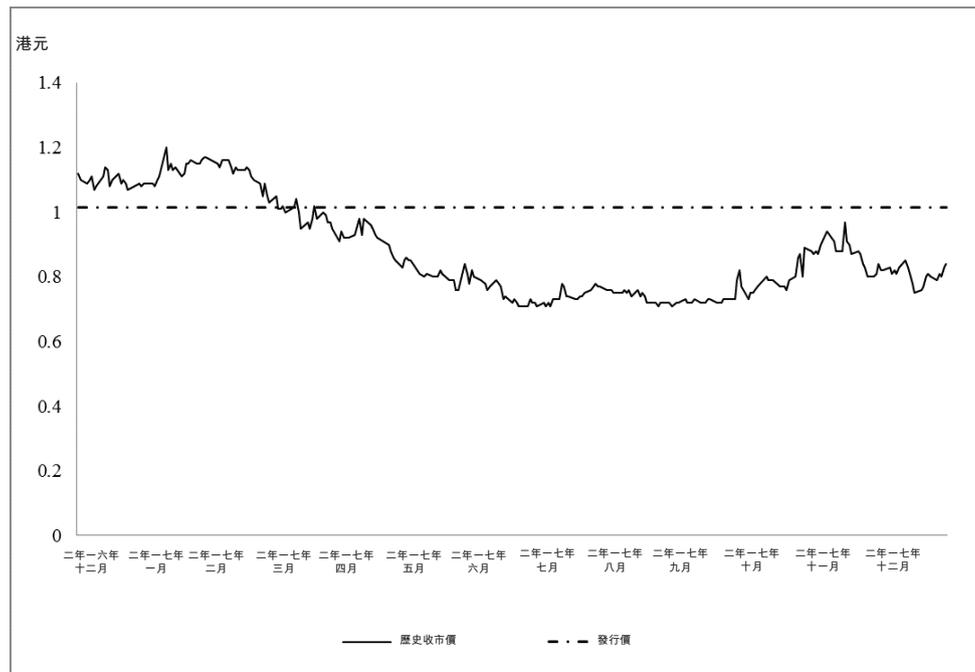
嘉林資本函件

參考董事會函件，每股對價股份 1.014 港元的發行價乃由各訂約方經參考股份當時市價後公平磋商達致。發行價較：

- (i) 於最後實際可行日期聯交所所報股份的收市價每股 1.040 港元折讓約 2.50%；
- (ii) 於協議日期二零一七年十二月二十二日聯交所所報股份的收市價每股 0.840 港元溢價約 20.71%；
- (iii) 截至二零一七年十二月二十一日（緊接協議日期前之日，包括該日）前最後五個交易日聯交所所報股份的平均收市價每股 0.806 港元溢價約 25.81%；及
- (iv) 截至二零一七年十二月二十一日（包括該日）前最後十個交易日聯交所所報股份的平均收市價每股 0.792 港元溢價約 28.03%。

下圖列示由二零一六年十二月一日直至協議日期（包括該日）期間（「回顧期間」）（即於協議日期（包括該日）前約一年期間（通常用於分析目的））股份在聯交所所報每日收市價：

每股股份的歷史每日收市價



資料來源：聯交所網站

嘉林資本函件

於回顧期間內，股份在聯交所所報最高及最低收市價分別為二零一七年九月一日錄得的每股1.20港元；以及於二零一七年六月十五日、二零一七年六月十六日、二零一七年六月十九日、二零一七年六月二十三日、二零一七年六月二十七日、二零一七年六月二十九日、二零一七年八月十六日及二零一七年八月二十二日錄得的每股0.71港元。發行價1.014港元介乎股份於回顧期間內在聯交所所報最低及最高收市價範圍內。此外，發行價乃高於由二零一七年三月二十一日直至協議日期(即二零一七年十二月二十二日)股份在聯交所所報收市價。

經考慮(i)發行價1.014港元介乎股份於回顧期間在聯交所所報最低及最高收市價範圍內；(ii)發行價高於股份由二零一七年三月二十一日直至協議日期(即二零一七年十二月二十二日)在聯交所所報收市價；及(iii)發行價較股份於協議日期在聯交所所報收市價每股0.840港元溢價約20.71%，吾等認為發行價就獨立股東而言屬公平合理。

經考慮協議的主要條款後，吾等認為協議的條款符合一般商業條款，就獨立股東而言屬公平合理。

對現有公眾股東股權的攤薄影響

如董事會函件「本公司股權架構變動」一節內表格所示，於發行代價股份後，現有公眾股東的股權將被攤薄約8.16個百分點。鑑於(i)收購事項對 貴公司的理由及裨益；及(ii)協議的條款屬公平合理，吾等認為上述對現有公眾股東股權被攤薄的水平可予接納。

收購事項可能產生的財務影響

參考董事會函件，於完成後， 貴集團將持有DMCC 100%的已發行股本，DMCC將成為 貴公司的間接全資附屬公司。DMCC的財務業績將繼續合併入 貴公司的合併財務報表。

經擴大集團的未經審核備考財務資料(「備考資料」)載於通函附錄四。

誠如二零一七年年報所摘錄， 貴集團於二零一七年十二月三十一日的經審核合併資產總值及負債總額分別約為人民幣77.5億元及人民幣48.0億元。根據備考資料，經擴大集團的未經審核合併資產總值及負債總額將分別約為人民幣73.7億元及人民幣48.8億元，猶如收購事項已於二零一七年十二月三十一日完成。

嘉林資本函件

須指出，上述分析僅作說明用途，並非旨在表示於收購事項完成後 貴集團的財務狀況。

推薦意見

經考慮上述因素及理由後，吾等認為(i)協議的條款符合一般商業條款，就獨立股東而言屬公平合理；及(ii)收購事項乃符合 貴公司及股東的整體利益。因此，吾等推薦獨立董事委員會建議獨立股東投票贊成將於股東特別大會上提呈以批准收購事項的決議案，且吾等推薦獨立股東就此投票贊成該決議案。

此致

安東油田服務集團

獨立董事委員會及列位獨立股東 台照

代表
嘉林資本有限公司
董事總經理
林家威
謹啟

二零一八年六月二十九日

I. 本集團截至二零一七年十二月三十一日止三個財政年度的財務資料

本集團截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止三個年度的財務資料披露於本公司截至二零一五年十二月三十一日止年度的年報第63至130頁、截至二零一六年十二月三十一日止年度的年報第84至156頁以及截至二零一七年十二月三十一日止年度的年報第79至162頁，均刊載於聯交所網站<http://www.hkexnews.hk/>及本公司網站<http://www.antonoil.com>。本公司年報的快捷連結載列如下：

本公司截至二零一五年十二月三十一日止年度的年報：

<http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2016/0425/LTN20160425223.pdf>

本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度的年報：

<http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2017/0424/LTN201704242821.pdf>

本公司截至二零一七年十二月三十一日止年度的年報：

<http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2018/0427/LTN20180427848.pdf>

II. 債務

債務聲明

於二零一八年四月三十日(即本通函付印前就確定本集團債務而言的最後實際可行日期)營業時間結束時，本集團的已發行債務總額為人民幣2,995,607,000元，有關詳情如下：

人民幣千元

銀行借款

— 有抵押(附註i)而無擔保	448,320
— 有抵押(附註i)且有擔保(附註ii)	80,000
— 無抵押而有擔保(附註ii)	51,957
— 無抵押且無擔保	360,000
	940,277

其他借款

— 有抵押(附註i)而無擔保	88,335
— 無抵押且無擔保	100,000
	188,335

人民幣千元

長期債券	
— 無抵押且無擔保(附註iii)	1,836,495
其他應付第三方款項	
— 無抵押且無擔保	30,500
	<u>2,995,607</u>

附註：

- (i) 所有抵押均由本集團擁有，包括物業、廠房及設備、對貿易應收款項的權利及就債務抵押的受限制銀行存款。
- (ii) 銀行借款人民幣80,000,000元由本集團一名第三方 Beijing Zhongguancun Sci-tech Guaranty Co., Ltd. 擔保，及人民幣51,957,000元由本公司最終控股股東羅林先生擔保。
- (iii) 該結餘指本集團發行的若干長期債券，為無抵押且無擔保。

除上文所述以及除集團內公司間負債及日常業務過程中的一般貿易應付款項及應付票據外，於二零一八年四月三十日營業時間結束時，本集團並無已發行但未償還及已授權或以其他方式增設但未發行的其他債務證券、未償還按揭、抵押、債權證或其他貸款資本、銀行透支或貸款、其他類似債務、融資租賃或租購承擔、承兌負債或承兌信貸、擔保或重大或然負債。

III. 營運資金

經計及收購事項及本集團可動用的財務資源包括內部產生的資金及可動用銀行融資，董事認為本集團具備足夠營運資金滿足本通函日期起計未來最少十二個月的當前需求。

IV. 重大不利變動

董事並不知悉自二零一七年十二月三十一日(即本公司最近期刊發的經審核綜合財務報表編製日期)以來，本集團的財務或貿易狀況有任何重大不利變動。

V. 展望及前景

二零一八年，預計中東主要產油國將繼續維持限產策略，全球油氣市場將實現供需平衡，油氣行業將迎來全面復蘇。本集團於國內及海外主要市場油公司的上游勘探開發資本開支將繼續顯著增加，大量的市場機會將會湧現；同時，受益於本集團此前積累的充裕的在手訂單的全面啟動施工，本集團對二零一八年的業績增長充滿信心。

市場方面，在強勁的市場復蘇形勢下，本集團預計二零一八年整體市場充滿活力與大型增長機遇，本集團將會重點提升客戶層級，以追求現金流產生能力強、利潤率高且單一規模更大的長期訂單為主要目標，為二零一九年及未來的快速增長做好訂單儲備。在伊拉克市場，本集團於二零一八年四月十三日與伊拉克國家石油公司簽署合同，承接其南部大型油田的一體化油田管理服務，服務金額接近1億美元／年，實現了本集團「輕資產」、「大規模項目」的「一體化總包服務」新模式，並於二零一八年五月三日與戰略合作夥伴洲際油氣簽署關於伊拉克油田開發的戰略合作協議，為其在伊拉克的油田區塊開發提供全方位的服務支持，進一步為未來在該市場的規模化發展打下市場基礎。在其他海外市場，本集團與現有戰略合作夥伴的合作進一步深化，目前正在爭取於哈薩克斯坦市場及阿爾巴尼亞市場的多個大型總包項目。除此之外，借助國家「一帶一路」的政策支持及國家政策性金融機構的融資支持，本集團以「產融結合」的方式，正與「一帶一路」沿線市場的其他中國獨立油公司在埃塞俄比亞市場、巴基斯坦市場及其他東南亞和非洲市場洽談多個總包項目，市場增長潛力巨大；中國市場，二零一八年本集團國內主要客戶將會全力加速天然氣市、特別是西南頁岩氣的開發，為本集團國內業務的增長提供了增量機會。本集團將會借助在國內非常規資源開發的技術優勢以及良好的作業記錄進一步爭取更多的非常規開發服務。

項目執行方面，在伊拉克市場，本集團的多個大型項目，如採油綜合維修項目、鑽井總包項目、修完井大包項目均繼續保持飽滿工作量，本集團正在積極推進新中標的大型油田的一體化油田管理服務的接管，該項目預計將於七月正式啟動；其他海外市場，本集團於埃塞俄比亞的修完井服務，哈薩克斯坦的鑽井總包服務以及巴基斯坦的壓裂服務正全面開展施工；中國市場，本集團於四川頁岩氣市場中標的多個項目，已逐步開始施工，本集團將會繼續嚴控項目施工質量，保證國內及海外所有項目的優質高效執行。

產品及技術方面，本公司將重點結合客戶在油氣田開發過程中的實際應用需求，加強新技術的自主研發、引進、推廣及應用。加強與行業領先的技術公司的合作，特別是以增產降本為特色的新技術合作，進一步提升本集團的增產降本一體化服務能力。二零一八年，本公司將重點推進在中國西南頁岩氣市場的生物合成基泥漿技術以及納米化學材料增產技術的市場推廣。

戰略資源配套方面，本集團將繼續嚴控新增資本開支，對現有設備進行合理調配，加強存貨管理及與供應商的合作，提升資源保障效率；加強對合作夥伴的資源整合，減少資源配套對於集團資金的佔用。

人力資源方面，以提升人才結構國際化為重點，推進管理人才國際化以及國際業務的當地化水平，提高海外市場的當地用工比例，常規服務及操作類崗位實現以當地員工為主。重視行業領軍人才的引進，優秀人才跨越發展和培訓管理。薪酬方面，繼續加強薪酬激勵措施，建立並持續完善適合於油氣開發行業特點和全球化發展的薪酬體系。

財務方面，二零一八年，本集團將以現金流管理為核心，加強產融結合力度，加快推進與國家政策性金融機構的深入合作，通過與客戶以及國家政策性金融機構的合作聯通，降低風險，減少流動資金壓力，並以此為競爭優勢在海外市場搶佔國際油服公司的市場份額。

總體而言，憑藉在行業低谷時期的充分調整與儲備，本集團當前市場結構、客戶結構及成本機構均更加優化，業務運行更加靈活，可在行業復蘇之際快速抓住機遇，實現業務增長。本集團已於二零一七年成功實現高速增長軌道的重啟，本集團將會在此良好開局下繼續滿懷信心地迎接二零一八年及未來業務的增長。本集團將在積極全力開拓新市場的同時，繼續以嚴謹的態度，狠抓內部管控。在管理上，更加著眼於現金流的管理，優化資產負債結構，保障實現集團業務實現持續、健康的增長。向本集團成為「立足於中國的，全球領先的油田技術服務公司」這一長期戰略目標穩步邁進。

VI. 流動資金及資本資源

於二零一七年十二月三十一日，本集團的現金及銀行存款約達人民幣1,548.2百萬元（包括：受限制銀行存款、初步期限超過三個月的定期存款、現金及現金等價物），較二零一六年十二月三十一日增加人民幣648.6百萬元。

於二零一七年十二月三十一日，本集團的未償還短期貸款為人民幣880.3百萬元。銀行授予本集團的信貸融資為人民幣1,380.0百萬元，其中約人民幣261.0百萬元尚未動用。

於二零一七年十二月三十一日，本集團的資產負債率(總負債除以總資產)為62.0%，較二零一六年十二月三十一日的資產負債率70.3%減少8.3個百分點。於二零一七年十二月三十一日，本集團的負債比率為58.1%，較去年的負債比率63.1%減少5.0個百分點。負債比率乃按借貸總額除以總資本計算得出。借貸總額包括綜合財務狀況表所列的借貸、債券、應付貿易賬款及應付票據。總資本乃按綜合財務狀況表所列的權益加上借貸總額計算得出。

本公司權益持有人應佔權益由二零一六年十二月三十一日的人民幣1,544.9百萬元增加至二零一七年十二月三十一日的人民幣2,558.0百萬元。

VII. 外匯風險

本他們主要以人民幣作為其經營貨幣，若干入口貨品則以外幣結算。本他們相信以外幣計值的結算衍生的外匯風險有限。本集團的外匯風險主要來自外幣存款及以外幣計值的應收貿易賬款。人民幣兌美元的任何匯率波動或會對本集團的經營業績及財務狀況構成負面影響。

VIII. 人力資源

於二零一七年，為回應戰略發展目標及支援海外業務的急速發展，本集團集中改善勞動力國際化、調整人才分配、提升國際化人才的比例，以及加入高質量國際化人才。二零一七年的主要調整包括：

- 為支援海外業務發展，本集團增聘海外僱員，導致總員工人數輕微上升。於公告日期，本集團的總員工人數為2,591人，較二零一六年增加28.2%，而海外僱員人數增加72.8%至1,040人，佔總員工人數的40.1%。與此同時，本公司加強培訓計劃，改善整體國際化並為急速發展的海外業務提供人才。
- 年內進一步優化薪酬架構。本集團調整激勵措施，增加與表現評估掛鉤的浮動激勵措施，提高員工動力。儘管總員工人數有所增加，員工成本佔收益的百分比更少。於二零一七年，員工成本佔總收益的17.1%，較二零一六年的23.0%減少5.9個百分點。
- 本公司持續採納設有購股權的長遠激勵措施，鼓勵員工長期為本集團服務。

以下第II-1至II-40頁所載為本公司申報會計師亞太會計師事務所(執業會計師)的報告全文，以供載入本通函。



ASIAPAC CPA & COMPANY CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
亞太會計師事務所

致安東油田服務集團董事有關 Anton Oilfield Services DMCC 伊拉克業務過往財務資料的會計師報告

緒言

吾等就第II-3至II-40頁所載的 Anton Oilfield Services DMCC 及其附屬公司(「DMCC 集團」)的伊拉克業務(「DMCC 伊拉克業務」)過往財務資料出具報告，該等財務資料包括 DMCC 伊拉克業務於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日的合併財務狀況表及截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度(「有關期間」)各年的合併損益及其他綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「過往財務資料」)。第II-3至II-40頁所載的過往財務資料構成本報告的組成部分，乃為載入安東油田服務集團(「貴公司」)日期為二零一八年六月二十九日內容有關 貴公司建議收購DMCC 伊拉克業務的40% 權益(「建議收購事項」)的通函(「該通函」)而編製。

董事就過往財務資料須承擔的責任

貴公司董事負責遵照過往財務資料附註1所載編製及呈列基準編製真實而公平的過往財務資料，並落實 貴公司董事認為屬必要的內部控制，以確保於編製過往財務資料時不存在因欺詐或錯誤引致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

吾等的責任為就過往財務資料發表意見，並將吾等的意見向 閣下報告。吾等已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就過往財務資料出具的會計師報告」進行吾等的工作。該準則規定吾等遵守道德規範，並規劃及執行工作以對過往財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

吾等的工作涉及執执行程序以獲取有關過往財務資料所載金額及披露的憑證。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致過往財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據過往財務資料附註1所載編製及呈列基準編製真實而公平的過往財務資料的相關內部控制，以設計適用於有關情況的程序，惟並非旨在對該實體內部控制的有效性發表意見。吾等的工作亦包括評估董事所採用會計政策是否恰當及所作出會計估計是否合理，以及評估過往財務資料的整體呈列方式。

吾等相信，吾等所獲取的憑證充分恰當地為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，過往財務資料已根據過往財務資料附註1所載編製及呈列基準真實而公平地反映DMCC伊拉克業務於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日的合併財務狀況及其於有關期間的合併財務表現及合併現金流量。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則須呈報事項

調整

於編製過往財務資料時，並無對相關財務報表作出調整。

股息

我們參閱過往財務資料附註7，其中指出DMCC伊拉克業務就有關期間並無派付任何股息。

亞太會計師事務所

執業會計師

香港

二零一八年六月二十九日

DMCC 伊拉克業務的過往財務資料

下文載列的過往財務資料構成本會計師報告的組成部分。

用作過往財務資料基礎的相關財務報表乃由執業會計師亞太會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審核。

合併損益及其他綜合收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收入	4	563,282	628,230	880,918
營業成本		<u>(302,166)</u>	<u>(293,727)</u>	<u>(425,872)</u>
毛利		261,116	334,503	455,046
銷售費用		(34,068)	(39,459)	(78,350)
管理費用		<u>(10,775)</u>	<u>(4,468)</u>	<u>(326)</u>
經營利潤		216,273	290,576	376,370
財務費用	5(a)	(2,597)	22,159	(23,737)
非經營收入		971	55	2,731
非經營費用		<u>(1,028)</u>	<u>—</u>	<u>(10)</u>
除稅前盈利	5	213,619	312,790	355,354
所得稅	6(b)	<u>(32,343)</u>	<u>(43,976)</u>	<u>(59,653)</u>
本年度盈利		<u>181,276</u>	<u>268,814</u>	<u>295,701</u>
其他綜合收益，已扣除稅項：				
其後可能會重分類至損益的項目				
外幣換算差額		<u>33,773</u>	<u>58,924</u>	<u>(66,211)</u>
其他綜合收益，已扣除稅項		<u>33,773</u>	<u>58,924</u>	<u>(66,211)</u>
本年度綜合收益總額		<u>215,049</u>	<u>327,738</u>	<u>229,490</u>

隨附附註構成本過往財務資料的一部分。

合併財務狀況表

	附註	於十二月三十一日		
		二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	11	414,857	493,634	569,678
		414,857	493,634	569,678
流動資產				
存貨	12	184,908	202,804	272,179
應收貿易賬款	13	151,333	385,770	581,226
預付款項及其他應收款項	14	248,004	432,138	313,334
現金及現金等價物	15(a)	105,741	52,063	39,698
受限制銀行存款	15(c)	127,546	197,649	226,193
預付租金及其它		2,211	1,925	1,490
總資產		1,234,600	1,765,983	2,003,798
流動負債				
應付貿易賬款	16	306,075	482,655	519,640
應計費用及其他應付款項	17	123,687	278,497	685,552
即期所得稅負債	18	3,813	16,819	31,093
流動負債總計		433,575	777,971	1,236,285
資產淨值		801,025	988,012	767,513
權益總額		801,025	988,012	767,513

隨附附註構成本過往財務資料的一部分。

合併權益變動表

	附註	金額 人民幣千元
於二零一五年一月一日的結餘		585,976
本年度純利		181,276
其他綜合收益		33,773
本年度綜合收益總額		215,049
於二零一五年十二月三十一日的結餘		801,025
本年度純利		268,814
其他綜合收益		58,924
本年度綜合收益總額		327,738
向權益所有人派息	7	(140,751)
於二零一六年十二月三十一日的結餘		988,012
本年度純利		295,701
其他綜合收益		(66,211)
本年度綜合收益總額		229,490
其他		11
向權益所有人派息	7	(450,000)
於二零一七年十二月三十一日的結餘		767,513

隨附附註構成本過往財務資料的一部分。

合併現金流量表

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
經營活動產生的現金流量			
除稅前淨利潤	213,619	312,790	355,354
固定資產折舊、油氣資產折舊、 生產性生物資產折舊	21,516	21,961	48,317
出售固定資產收益	—	(24)	—
財務費用	2,597	(22,159)	23,737
存貨減少／(增加)	7,757	(17,896)	(69,375)
應收賬款及其他應收款項增加	(76,612)	(418,547)	(84,636)
應付賬款及其他應付款項(減少)／增加	(21,549)	134,175	(116,532)
已付所得稅	(38,042)	(30,970)	(45,379)
經營活動所得／(所用)現金流量淨額	109,286	(20,670)	111,486
投資活動現金流量			
出售固定資產、無形資產及 其他長期資產所得現金淨額	—	51	—
投資活動產生的現金流入小計	—	51	—
就購建固定資產、無形資產及其他長期資產 已付現金	49,970	33,093	122,511
與其他投資活動有關的實繳現金	—	—	206
現金流出小計	49,970	33,093	122,717
投資活動所用現金流量淨額	(49,970)	(33,042)	(122,717)
融資活動產生的現金流量			
與其他融資活動有關的已付現金	5,513	—	—
現金流出小計	5,513	—	—
融資活動所用現金流量淨額	(5,513)	—	—
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(513)	34	(1,134)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	53,290	(53,678)	(12,365)
加：期初現金及現金等價物	52,451	105,741	52,063
期末現金及現金等價物	105,741	52,063	39,698

DMCC 伊拉克業務的過往財務資料附註

1 過往財務資料的編製及呈列基準

(a) 背景

DMCC 於二零一零年九月二十日在阿拉伯聯合酋長國註冊成立為有限公司，位於 Dubai Multi Commodities Centre Authority。其登記地址為 Dubai Multi Commodities Centre Authority。

DMCC 及其附屬公司（統稱「DMCC 集團」）的主要業務活動為鑽井技術、完井及採油服務。DMCC 伊拉克業務是指 DMCC 集團在伊拉克的主要活動。

華油惠博普科技股份有限公司（「惠博普」）及其全資附屬公司香港惠華環球科技有限公司（「惠華」）與安東油田服務國際有限公司（「安東國際」）及 DMCC 簽署日期為二零一六年五月十六日，有關 Anton Oilfield Services DMCC 的協議。惠華以現金收購安東國際擁有的 DMCC 伊拉克業務的 40% 股權。

於二零一七年十二月二十二日，本公司、安東國際、DMCC，惠華及惠博普簽訂協議，內容有關建議回購收購於 DMCC 伊拉克業務的 40% 權益。收購完成後，本集團將持有 DMCC 伊拉克業務的 100% 權益。

(b) 呈列基準

並無就 DMCC 伊拉克業務成立單獨的法人實體。於有關期間內，DMCC 伊拉克業務應佔的大部分資產及負債計入 DMCC 集團內亦經營其他業務及職能的法人實體。此外，於有關期間內，DMCC 集團並無注資。

DMCC 伊拉克業務的過往財務資料已予編製以呈列伊拉克業務於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日的合併財務狀況表以及截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度的合併損益及其他綜合收益表、合併權益變動表、合併現金流量表及隨附附註。本過往財務資料乃由 DMCC 伊拉克業務董事編製以計入 DMCC 伊拉克業務的資產淨值及經營業績。就本報告而言，計入本過往財務資料的 DMCC 伊拉克業務的資產淨值及經營業績如下：

- (i) 已識別特別關於 DMCC 伊拉克業務的所有收入及開支並計入合併損益及其他綜合收益表。
 - 與 DMCC 伊拉克業務並非直接相關的所有其他開支以多種不同方法攤分，例如使用量、用戶及預先協定比率。

- 財務費用主要為DMCC伊拉克業務所產生的擔保費用。因此，其全部均計入DMCC伊拉克業務。
- (ii) 已識別專門關於DMCC伊拉克業務的資產及負債乃計入合併財務狀況表。若干無法作為DMCC伊拉克業務任何業務一部分專門識別的若干資產及負債根據如下分配準則分配至合併財務狀況表：
- 物業、廠房及設備主要包括就DMCC伊拉克業務位於伊拉克的兩家公司的物業、廠房及設備以及位於迪拜的兩家公司的物業、廠房及設備。
 - 存貨主要包括就DMCC伊拉克業務位於伊拉克的兩家公司的存貨及位於迪拜的兩家公司的存貨。
 - 應收貿易賬款主要包括就DMCC伊拉克業務位於伊拉克的兩家公司的應收貿易賬款及位於迪拜的兩家公司的應收貿易賬款。
 - 預付款項及其他應收款項主要包括就DMCC伊拉克業務位於伊拉克的兩家公司的預付款項及其他應收款項以及位於迪拜的兩家公司的預付款項及其他應收款項。
 - 應付貿易賬款主要包括就DMCC伊拉克業務位於伊拉克的兩家公司的應付貿易賬款及位於迪拜的兩家公司的應付貿易賬款。
 - 應計費用及其他應付款項主要包括就DMCC伊拉克業務位於伊拉克的兩家公司的應計費用及其他應付款項以及位於迪拜的兩家公司的應計費用及其他應付款項。
- (iii) 權益指按合併數據與上文所述分配準則分配至DMCC伊拉克業務的資產及負債的差額；
- (iv) 由於過往財務資料乃按合併基準編製，故不可能計量每股盈利。因此，並未根據國際會計準則第33號「每股盈利」的規定披露每股盈利；
- (v) DMCC伊拉克業務內的所有公司間交易、結餘及交易的未變現收益／虧損及結餘已於合併時對銷。
- (c) 編製基準

DMCC伊拉克業務的管理層認為，上述分配及呈列方法公平合理的反映DMCC伊拉克業務應佔金額的概約數額。然而，分配至DMCC伊拉克業務的金額不足以代表或顯示

DMCC 伊拉克業務以獨立實體單獨經營時產生的財務狀況、經營業績或現金流量。此外，分配至 DMCC 伊拉克業務的金額不足以代表或顯示 DMCC 伊拉克業務的未來業績。編製過往財務資料所使用的計量基準為歷史成本基準，惟下文會計政策所載者除外。

本報告所載過往財務資料已按照所有適用國際財務報告準則（「國際財務報告準則」），包括國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的所有個別適用國際財務報告準則、國際會計準則（「國際會計準則」）及詮釋）編製。所採納主要會計政策的進一步詳情載列於附註 2。

國際會計準則理事會已頒佈多項新訂及經修訂國際財務報告準則。就編製本過往財務資料而言，DMCC 伊拉克業務已就有關期間採納所有適用新訂及經修訂國際財務報告準則，惟於有關期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋除外。於有關期間已頒佈但尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載列於附註 22。

過往財務資料亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）的適用披露條文。

下文載列的會計政策已貫徹應用至過往財務資料所呈列的所有期間。

2 主要會計政策

(a) 計量基準

過往財務資料以人民幣（「人民幣」）列示，除另有指明外，均約整至最接近的千位數（人民幣千元）。編製過往財務資料所採用的計量基準為歷史成本基準。

(b) 估計及判斷的使用

編製符合國際財務報告準則規定的過往財務報表時，管理層必須作出影響政策應用及所呈報資產、負債、收入及支出金額的判斷、估計及假設。估計及相關假設乃基於過往經驗及多項於有關情況下被認為屬合理的其他因素，相關結果則為判斷資產及負債賬面值的依據，而該等賬面值難以從其他途徑衡量。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設會持續檢討。倘有關會計估計的修訂僅影響修訂期間，則該等修訂將於修訂期間確認；倘有關會計估計的修訂影響現行及未來期間，則該等修訂將於修訂期間及未來期間確認。

管理層在應用國際財務報告準則時作出對財務報表有重大影響的判斷及估計不確定性的主要來源於附註3闡述。

(c) 物業、廠房及設備

除在建工程外，物業、廠房及設備乃按歷史成本值減累計折舊及減值虧損後列賬。歷史成本包括與收購項目直接相關的開支。

在建工程指尚在興建中的物業、廠房及設備，乃按成本列賬，當中包括興建成本、機器及準備在建工程作擬定用途所需的其他開支以及於資產可用作擬定用途前產生並符合資本化資格的有關借貸成本。在建工程乃當有關資產完成並可作其擬定用途時方予以折舊。

其後成本只有在與該項目有關的未來經濟利益很有可能流入DMCC伊拉克業務，而該項目的成本能可靠計量時，才列入資產的賬面值或確認為一項獨立資產(以適用者為準)。已更換零部件的賬面值終止確認。所有其他維修及保養在產生的財政期間內於收益表支銷。

物業、廠房及設備的折舊採用直線法計算(惟鑽杆乃採用生產單位法折舊)，於其估計可使用年限內將成本分攤至其剩餘價值，詳情如下：

	估計 可使用年限
房屋	5至50年
機器及設備	5至10年
汽車	5至10年
傢俱、固定裝置及其他	5年

於各報告期末，資產的餘值及可使用年限會進行複核，並視乎情況作出調整。

倘資產的賬面值超過其估計可收回數額，則資產的賬面值將即時減計至其可收回金額(附註2(d))。

處置盈虧為所得款項與資產賬面值之間的差額，並於合併損益及其他綜合收益表中「其他收益淨額」內確認。

(d) 非金融資產減值

須計提折舊或攤銷的資產於有事件或情況變化顯示賬面值可能無法收回時進行減值檢討。當資產賬面值高於可收回金額時，須將差額確認為減值損失。可收回金額即資產的公允價值扣除出售成本及持續使用價值兩者中的較高者。為衡量減值情況，資產按獨立可確認現金流量的最小組合(現金產出單元)分類。商譽以外的非金融資產若出現減值，則須於各報告期末評估能否轉回減值。

(e) 金融工具

金融工具指形成一個實體的金融資產並形成另一個實體的金融負債或權益工具的合約。僅當存在當前可執行法定權利抵銷已確認金額及擬按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債，金融資產及金融負債方會抵銷，淨額在合併財務狀況表中報告。

(i) 金融資產

首次確認及計量。金融資產在首次確認時分類為按公允價值計入損益的金融資產、貸款及應收款項、持至到期投資、可供出售金融資產，或於有效對沖中指定為對沖工具的衍生工具(以適用者為準)。金融資產的分類於首次確認時釐定。所有金融資產初始按公允價值加(倘並非按公允價值計入損益的資產)收購金融資產應佔交易成本確認。按照市場規則或慣例所制定時限內須交付資產的金融資產買賣(正常方式買賣)於交易日(即 DMCC 伊拉克業務承諾購買或出售資產的日期)確認。

金融資產減值。DMCC 伊拉克業務於各報告日期評估是否有任何客觀證據顯示金融資產或一組金融資產出現減值。倘及僅倘於首次確認資產後發生一項或多項事件導致出現客觀減值證據(已發生「虧損事件」)，且有關虧損事件對金融資產或一組金融資產的估計未來現金流量構成能可靠計量的影響，則存在減值。減值證據可包括一名或一組債務人面臨重大財務困難、違約或拖欠利息或本金付款，而有關人士可能破產或進行其他財務重組的跡象。減值證據亦可能包括顯示估計未來現金流量出現可計量減少之可觀察數據，例如欠款數目或與違約相關的經濟狀況的變動。

金融資產的其後計量及減值取決於下文所述的分類：

*按公允價值計入損益的金融資產。*按公允價值計入損益的金融資產包括持作買賣金融資產及於首次確認時指定按公允價值計入損益的金融資產。倘金融資產的收購目的為於短期內出售或購回，則有關金融資產分類為持作買賣。

*貸款及應收款項。*貸款及應收款項為有固定或可釐定付款的非衍生金融資產，並無活躍市場報價。於初步計量後，有關金融資產其後以實際利率法按攤銷成本減減值計量。計算攤銷成本時計及任何收購折讓或溢價，以及為實際利率組成部分的費用及成本。實際利率攤銷計入合併損益表的財務收入。應收款項結餘包括應收直接客戶及分銷商應收貿易賬款及已發行貸款。DMCC 伊拉克業務根據客戶進行所需支付能力的估計、歷史信貸經驗、現有經濟狀況及預期未來趨勢，對潛在信貸損失作出壞賬撥備。當所有合理的收回努力都已用盡時，DMCC 伊拉克業務將無法收回的賬目與撥備撇銷。當並無實際期望可於未來收回且所有抵押品已變現或已轉讓予我們時，貸款連同相關撥備將予撇銷。應收款項減值產生的虧損於合併損益表的銷售成本或其他經營開支中確認。有關進一步資料，請參閱附註 13「應收貿易賬款」。

*終止確認。*金融資產(或一項金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分(視乎適用情況而定)在下列情況終止確認：

- 自該項資產獲取現金流量的權利經已屆滿；或
- DMCC 伊拉克業務已轉讓其自該項資產獲取現金流量的權利，或已根據一項「轉付」安排承擔責任，在無重大延誤的情況下，將所得現金流量全數付予第三方；及(a) DMCC 伊拉克業務已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報；或(b) DMCC 伊拉克業務並無轉讓亦無保留該項資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

倘 DMCC 伊拉克業務轉讓其收取一項資產所得現金流量的權利或訂立一項轉付安排，則其會評估是否保留該項資產擁有權的風險及回報及其程度。倘並無轉讓亦無保留該項資產的絕大部分風險及回報，及並無轉讓該項資產的控制權，則 DMCC 伊拉克業務關轉讓資產按本集團持續參與的程度確認入賬。在此情況下，DMCC 伊拉克業務亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債乃按可反映本集團已保留的權利及義務的基準計量。

倘以就已轉讓資產提供擔保的方式繼續參與，則以該資產原賬面值及DMCC伊拉克業務或須償還的代價上限中較低者計量。

DMCC伊拉克業務保理交易訂立出售應收貿易賬款。如國際會計準則第39號規定，無追索權出售的應收貿易賬款只有在有關出售轉讓與擁有應收款項相關的所有風險及回報時才予以終止確認。在其他無追索權銷售或有追索權銷售情況下，應收款項繼續在合併財務狀況表中的流動資產中確認，且收到的有關應收款項預付款於「應付貿易賬款及其他應付款項」記錄。有關詳細描述，請參閱附註g「應收貿易賬款及其他應收款項」。

(ii) 金融負債

首次確認及計量。金融負債於首次確認時分類為按公允價值計入損益的金融負債、貸款及借貸(銀行債務)、應付款項、或有效對沖當中指定為對沖工具的衍生工具(以適用者為準)。所有金融負債於首次確認時以公允價值計算，而貸款、借貸及應付款項則減去直接應佔的交易成本。金融負債包括應付貿易賬款及其他應付款項、貸款及銀行債務(包括銀行透支)，及衍生金融工具。

金融負債的計量取決於彼等的分類如下：

按公允價值計入損益的金融負債。按公允價值計入損益的金融負債包括持作買賣的金融負債及於首次確認時指定為按公允價值計入損益的金融負債。倘收購金融負債的目的是為在短期內出售，則該等資產分類為持作買賣。該分類包括DMCC伊拉克業務訂立但在對沖關係(定義見國際會計準則第39號)中並無指定為對沖工具的衍生金融工具。持作買賣的負債的收益或虧損於合併損益表內確認。於首次確認時指定為按公允價值計入損益的金融負債僅於首次確認日期符合國際會計準則第39號的準則時指定。本集團並無指定任何按公允價值計入損益的金融負債。

貸款及借貸(銀行債務)。於首次確認後，貸款及借款利息其後使用實際利率法按攤銷成本計量。收益及虧損於負債終止確認時以及通過實際利率法攤銷過程於合併損益表內確認。攤銷成本乃經考慮收購事項的任何折讓或溢價及組成實際利率完整部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷包括於合併損益表的財務費用內。

財務擔保合約。本集團發行的財務擔保合約為要求作出付款以就其產生的虧損對持有人進行償還的該等合約，原因為指定債務人於到期時未能根據債務工具的條款付款。財務

擔保合約首次確認為按公允價值計量的負債，然後就作出該擔保直接應佔的交易成本作出調整。其後，該負債於報告日期按償付現有責任所需的開支的最佳估計與已確認金額減累計攤銷的較高者計量。

終止確認。金融負債於該負債的義務已完全履行、被取消或到期時終止確認。當一項現有金融負債被同一債權方以另一金融負債替代，而該項負債的條款與原負債存在顯著差異，或者現有負債的條款修改顯著，這種替代或修改被視為原負債的終止確認及新負債的確認。相關賬面值的差額於合併損益表內確認。

衍生金融工具及對沖會計。DMCC 伊拉克業務使用外匯匯率衍生合約及利率衍生工具管理外匯及利率變動對合併損益表及合併現金流量表的影響。衍生工具於訂立衍生工具合約當日按公允價值首次確認，其後再按公允價值重新計量。確認所得盈虧的方法，取決於衍生工具是否界定為對沖工具。衍生工具如界定為對沖工具，則取決於被對沖項目的性質。DMCC 伊拉克業務於對沖開始及按持續基準評估對沖效益。

倘衍生工具預期不再高效，則終止對沖會計。對沖效益(如有)於合併損益表內記錄。衍生合約所得現金流量於合併現金流量表內申報為經營活動。

如對沖工具期滿、售出或終止，或如對沖不再符合對沖會計的準則，則當時在其他綜合收益存在的任何累計盈虧仍然保留在其他綜合收益中，並會在預測的交易最終在合併損益表中確認時確認。如預測的交易預計不會進行，則已在其他綜合收益呈報的累計盈虧會即時重新分類至損益中。

(f) 存貨

存貨按成本值與可變現淨值的較低者列賬。成本採用加權平均法釐定。製成品及在建工程的成本包括設計成本、原材料、直接勞工、其他直接成本及相關生產日常支出(基於正常經營能力)。可變現淨值為日常業務過程中的估計售價，減適用可變銷售開支。

每當事件或情況變化導致存貨賬面金額超過其可收回金額時，會對存貨進行減值檢討。釐定存貨可收回金額需要採用估計。DMCC 伊拉克業務管理層已釐定存貨的可收回金額。

(g) 應收貿易賬款及其他應收款項

應收貿易賬款及其他應收款項初步按公允價值確認，其後使用實際利率法按攤銷成本減呆賬減值撥備列賬。呆壞賬減值虧損於出現客觀減值證據時確認及按金融資產賬面值與估計未來現金流量(倘貼現影響重大，則按資產的原實際利率貼現)的差額計量。客觀減值證據包括按 DMCC 伊拉克業務所悉對資產的估計未來現金流量造成影響的事件(如債務人出現嚴重財務困難)的可觀察數據。

如對應收貿易賬款及其他應收款項的可收回性存疑但並非微乎其微，則其減值虧損採用撥備賬記錄。倘 DMCC 伊拉克業務信納可收回性極低，則被視為不可收回的金額會直接從應收貿易賬款及其他應收款項撇銷，而在撥備賬中就債務持有的任何金額被撥回。倘之前自撥備賬扣除的款項其後收回，則有關款項於撥備賬撥回。撥備賬的其他變動及其後收回之前直接撇銷的款項均於損益賬確認。

(h) 計息借款

計息借款初步按公允價值減應佔交易成本確認。於初步確認後，計息借款按攤銷成本列賬，而初步確認的金額與贖回價值之間任何差額，連同任何應付利息及費用，採用實際利率法於借款期間於損益中確認。

(i) 應計費用及其他應付款項

應計費用及其他應付款項初步按公允價值確認，其後按攤銷成本列賬，惟倘貼現的影響並不重大，則按成本列賬。

(j) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括存於銀行的現金及手頭現金、銀行及其他財務機構的活期存款，以及隨時可轉換為已知數額現金、價值波動風險不大且於購入後三個月內到期的短期、流動性高的投資。

(k) 僱員福利**(i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃供款**

薪金、年度花紅、有薪年假、界定供款退休計劃供款及非貨幣福利成本於僱員提供相關服務年度內累計。倘付款或結算遞延且影響屬重大時，則按有關金額的現值列賬。

(ii) 解僱福利

解僱福利於 DMCC 伊拉克業務再不可撤銷提供該等福利時或 DMCC 伊拉克業務確認涉及支付解僱福利的重組成本時(以較早者為準)確認。

(l) 所得稅

本期間所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產及負債的變動。即期稅項及遞延稅項資產及負債的變動乃於損益確認，惟與於其他綜合收益確認或直接於權益確認的項目有關者則除外，在該等情況下有關稅額分別於其他綜合收益確認或直接於權益確認。

即期稅項乃報告期間應課稅收益的預期應繳稅項(稅率為於報告期間結束時已頒佈或實質頒佈的稅率)及過往期間應繳稅項的任何調整。

遞延稅項資產及負債分別源自可扣稅及應課稅暫時差額，即就財務申報而言的資產及負債的賬面值與彼等的稅基的差額。遞延稅項資產亦源自未動用稅項虧損及未動用稅項抵免。除因初步確認資產及負債而產生的差額外，將確認所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產，惟以將可能有日後應課稅溢利抵銷可動用資產者為限。

已確認的遞延稅項金額乃按照資產及負債賬面值的預期變現或清償方式，使用於報告期間結束時已頒佈或實質頒佈的稅率計算。遞延稅項資產及負債不予以貼現。

(m) 撥備及或然負債

倘 DMCC 伊拉克業務因過往事件而須承擔法律或推定責任而可能會導致需要經濟利益流出以清償責任，且有關金額能可靠估計，則須就該等時間或數額不定的負債確認撥備。倘時間價值重大，則有關撥備按清償責任的預期開支的現值列賬。

倘不大可能需要經濟利益流出，或相關金額未能可靠估計，則須披露有關責任為或然負債，惟經濟利益流出的機會微乎其微除外。當潛在責任須視乎一項或多項未來事件是否發生方可確定存在與否，則該等責任亦披露為或然負債，惟經濟利益流出的機會微乎其微除外。

(n) 收入確認

收入按已收或應收代價的公允價值計量，並指已提供貨品及服務扣除增值稅，退貨，回扣及折扣後的應收款項的數目。

DMCC 伊拉克業務在收入金額能夠可靠計量、未來經濟利益很可能流入 DMCC 伊拉克業務、且 DMCC 伊拉克業務各項活動的具體準則已符合下文所述時確認收入。DMCC 伊拉克業務根據歷史業績作出估計，並考慮客戶類型，交易類型及每項業務的具體情況。

(i) 貨品銷售

與貨品銷售相關的收入在貨品的所有權（例如鑽具，油管及套管）已移交給客戶（於客戶收到並接受貨品的日期）且相關的應收款項的回收已得到合理保證時確認。

(ii) 服務銷售

服務的銷售在提供服務的會計期間確認。

(o) 借款成本

收購、建設或生產一項需要相當長時間方可作擬定用途或銷售的資產直接應佔的借款成本撥充資本為該資產成本的一部分。其他借款成本於產生期間支銷。

當有關合資格資產產生開支、產生借款成本及準備資產作擬定用途或銷售所需的活動進行時，開始將借款成本撥充資本為該資產成本的一部分。當準備合資格資產作擬定用途或銷售所需的絕大部分活動中止或完成時，借款成本將會暫停或終止撥充資本。

(p) 關聯方

(i) 倘一名人士屬以下情況，則該人士或該人士的近親與 DMCC 伊拉克業務有關聯：

- 控制或共同控制 DMCC 伊拉克業務；
- 對 DMCC 伊拉克業務有重大影響力；或
- 為 DMCC 伊拉克業務或 DMCC 伊拉克業務控股公司的主要管理人員。

(ii) 倘符合下列任何條件，即該實體與 DMCC 伊拉克業務有關聯：

- 該實體與 DMCC 伊拉克業務屬同一集團的成員公司(即各控股公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關聯)。
- 一實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司的集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業)。
- 兩間實體為同一第三方的合營企業。
- 一實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- 實體為 DMCC 伊拉克業務或與 DMCC 伊拉克業務有關聯的實體就僱員福利設立的離職後僱員福利計劃。
- 實體受(i)所識別人士控制或共同控制。
- (i)所識別人士對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的控股公司)的主要管理人員。
- 實體或其所屬集團的任何成員公司向 DMCC 伊拉克業務或 DMCC 伊拉克業務的控股公司提供主要管理人員服務。

一名人士的近親指在與該實體交易時預期可影響該人士或受該人士影響的家庭成員。

(q) 分部報告

過往財務資料中報告的經營分部及各分部項目的金額乃按定期向DMCC伊拉克業務最高行政管理人員提供以分配資源予DMCC伊拉克業務各業務及地域並評估其表現的財務資料識別。

就財務報告而言，除非分部具備相似的經濟特徵以及在產品及服務性質、客戶類型或類別、銷售產品或提供服務所用方法及監管環境的性質相似，否則個別重大經營分部不會合併計算。個別非重大的經營分部如果符合上述大部分標準，則可合併計算。

(r) 外幣

納入合併範圍內的所有實體的財務報表均以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣(功能貨幣)計量。人民幣是過往財務資料的呈列貨幣。外幣交易按交易當日的匯率或重估項目時的估值換算為功能貨幣。結算該等交易以及以年終匯率換算為功能貨幣及以外幣計值的貨幣資產及負債所產生的匯兌收益及虧損於合併損益表內確認，惟作為合資格現金流對沖而遞延至其他綜合收益(虧損)則除外。

由於換算產生的外幣差額在合併損益表中確認，惟在其他綜合收益(虧損)中確認的可供出售股權投資除外，除非視作減值，在這種情況下，已於其他綜合收益(虧損)確認的外幣差額重新分類至合併損益表。

3 會計判斷及估計

估計及判斷乃根據過往經驗及其他因素(包括在有關情況下相信對未來事件屬合理的預期)作持續評估。

DMCC伊拉克業務對未來作出估計及假設。所得的會計估計顧名思義極少會與其實際結果相同。下文討論有很大風險導致須對下一個財政年度的資產及負債的賬面值作出重大調整的估計及假設。

(a) 物業，廠房及設備減值

物業，廠房及設備按成本或成本減折舊或攤銷列賬。如果有事件或情況變動顯示賬面值可能無法收回，則會就賬面值進行減值檢討，並就資產賬面值超過其可收回金額的金額確認減值虧損。

可收回金額為資產的公允價值減處置費用及使用價值中的較高者。除極個別情況外，DMCC 伊拉克業務難以估計資產的公允價值減處置費用，故 DMCC 伊拉克業務接受使用價值為可收回金額。在估計資產的可收回金額時，涉及包括諸如預測收入及預測毛利相關的未來現金流量預測及折現率之類的各項假設。如果未來事件與這些假設不一致，則可收回的金額將需要修改，這可能會對 DMCC 伊拉克業務的財務狀況及經營業績產生影響。

4 收入及分部報告

首席執行官、執行副總裁及董事為本集團的主要經營決策制定者。管理層已根據主要經營決策制定者為分配資源及評估表現所審閱的資料對經營分部作出判定。

DMCC 伊拉克業務的可報告分部是提供各種產品及服務的實體或實體群，主要經營決策制定者據此決定分部間的資源分配及業績評估。該等實體的財務資料已經分為不同的分部資料呈列，以供主要經營決策制定者審閱。

主要經營決策制定者評估三個可報告分部的業績表現：鑽井技術，完井及採油服務。

經營分部的利潤或虧損、資產及負債的計量與主要會計政策概要部分所述的原則一致，主要經營決策制定者根據除所得稅費用、折舊及攤銷、利息收入及財務費用前利潤及虧損(「EBITDA」)對經營分部進行業績評估。與DMCC伊拉克業務總部有關的費用及資產為公司行政管理總部運營有關的費用及資產。

	鑽井技術 人民幣千元	完井 人民幣千元	採油服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一五年				
十二月三十一日止年度				
收入(附註)	<u>73,881</u>	<u>244,260</u>	<u>245,141</u>	<u>563,282</u>
EBITDA	<u>18,021</u>	<u>119,356</u>	<u>100,355</u>	<u>237,732</u>
折舊及攤銷	3,323	12,661	5,532	21,516
財務費用淨額	341	1,126	1,130	2,597
所得稅費用	<u>4,242</u>	<u>14,025</u>	<u>14,076</u>	<u>32,343</u>
截至二零一六年				
十二月三十一日止年度				
收入(附註)	<u>71,181</u>	<u>337,430</u>	<u>219,619</u>	<u>628,230</u>
EBITDA	<u>22,691</u>	<u>168,480</u>	<u>121,421</u>	<u>312,592</u>
折舊及攤銷	3,675	17,026	1,260	21,961
財務費用淨額	(1,753)	(8,308)	(12,098)	(22,159)
所得稅費用	<u>3,573</u>	<u>16,936</u>	<u>23,467</u>	<u>43,976</u>
截至二零一七年				
十二月三十一日止年度				
收入(附註)	<u>185,034</u>	<u>154,237</u>	<u>541,647</u>	<u>880,918</u>
EBITDA	<u>80,419</u>	<u>68,870</u>	<u>278,119</u>	<u>427,408</u>
折舊及攤銷	21,351	20,337	6,629	48,317
財務費用淨額	4,986	4,156	14,595	23,737
所得稅費用	<u>12,530</u>	<u>10,444</u>	<u>36,679</u>	<u>59,653</u>

附註：分部間銷售按相關集團實體間協議條款約定列賬。呈報予主要經營決策制定者的來自外部人士的收入以與損益及其他綜合收益表內一致的方式計量。

	鑽井技術 人民幣千元	完井 人民幣千元	採油服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年十二月三十一日				
總資產	408,927	203,528	135,247	747,702
總資產包括：資本開支	<u>7,764</u>	<u>41,935</u>	<u>271</u>	<u>49,970</u>
於二零一六年十二月三十一日				
總資產	462,218	411,372	234,489	1,108,079
總資產包括：資本開支	<u>12,458</u>	<u>14,514</u>	<u>6,111</u>	<u>33,083</u>
於二零一七年十二月三十一日				
總資產	494,197	411,372	234,489	1,140,058
總資產包括：資本開支	<u>30,249</u>	<u>48,624</u>	<u>43,638</u>	<u>122,511</u>

此處沒有披露負債，因為負債餘額沒有分配給分部。

總EBITDA與除所得稅前利潤總額的對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
可報告分部的EBITDA	237,732	312,592	427,408
折舊	(21,516)	(21,961)	(48,317)
財務費用淨額	<u>(2,597)</u>	<u>22,159</u>	<u>(23,737)</u>
除所得稅前利潤	<u>213,619</u>	<u>312,790</u>	<u>355,354</u>

可報告分部的資產與總資產的對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
可報告分部的資產	<u>747,702</u>	<u>1,108,079</u>	<u>1,140,059</u>
總資產	<u>1,234,600</u>	<u>1,765,983</u>	<u>2,003,798</u>

DMCC 伊拉克業務根據銷售來源地區分配收入。

地理區域信息

本報告反映 DMCC 伊拉克業務。於有關期間，其全部業績均來自伊拉克的業務經營。因此，並無呈列地理區域信息。

客戶信息

截至二零一五年十二月三十一日止年度，收入約人民幣 429,758,000 元來自 Petro China International Iraq FZE Iraq Branch 及 AI WAHA Petroleum Co., Ltd.，分別佔總收入的 51.55% 及 24.74%。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，收入約人民幣 419,940,000 元來自 Petro China International Iraq FZE Iraq Branch 及 AI WAHA Petroleum Co., Ltd.，分別佔總收入的 45.56% 及 21.28%。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，收入約人民幣 634,017,000 元來自 Petro China International Iraq FZE Iraq Branch 及 Lukoil Mid-East Limited，分別佔總收入的 43.58% 及 28.42%。

該等收入主要來自鑽井技術及採油服務分部。

5 除稅前利潤

除稅前利潤已扣除／(計入)以下各項：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
(a) 財務費用：			
匯兌收益及虧損淨額	512	(26,172)	15,239
銀行手續費	2,085	4,013	8,498
總計	2,597	(22,159)	23,737
(b) 員工成本：			
薪金、工資及其他福利	31,809	28,311	57,431
(c) 其他項目：			
購買材料及服務	137,313	133,761	202,612
折舊	21,516	21,961	48,317

6 損益及其他綜合收益表內的所得稅

(a) 損益及其他綜合收益表內的所得稅指：

伊拉克按總營業額的7%徵收企業所得稅。

(b) 按適用稅率計算所得稅開支與會計利潤的對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
除稅前利潤	213,619	312,790	355,354
參考總營業額的名義企業所得稅(見附註6(a))	(39,430)	(43,976)	(61,664)
非應稅收入的稅務影響	7,087	—	2,011
	<u>(32,343)</u>	<u>(43,976)</u>	<u>(59,653)</u>

7 股息

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
股息	—	140,751	450,000

DMCC 伊拉克業務並無就截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度派付任何股息。就本報告而言，截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度的股息指 DMCC 伊拉克業務向其當時權益所有人宣派的股息。

股息率及合資格派付股息的股份數目並無呈列，乃因考慮到就本過往財務資料而言該等資料並無意義。

8 每股盈利

並無呈列每股盈利資料，乃因就本報告而言載入該資料並不視為有意義。

9 董事酬金

於有關期間，DMCC 伊拉克業務董事並無就向 DMCC 伊拉克業務提供的服務收取任何袍金或其他酬金。此外，於有關期間，DMCC 伊拉克業務董事概無放棄 DMCC 伊拉克業務已付或應付的薪酬，而 DMCC 伊拉克業務概無向 DMCC 伊拉克業務董事支付酬金，作為吸引加入 DMCC 伊拉克業務或於加盟 DMCC 伊拉克業務時的獎金或作為離職補償。

10 最高薪人士

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
薪金及其他短期僱員福利	3,818	4,484	5,954
養老金計劃	150	147	165
	<u>3,968</u>	<u>4,631</u>	<u>6,119</u>

薪酬處在以下範圍內：

薪酬範圍	人數		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
人民幣零元－人民幣 1,000,000 元	4	4	4
人民幣 1,000,000 元－人民幣 1,500,000 元	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>2</u>
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>6</u>

於有關期間，DMCC 伊拉克業務主要管理層並無放棄任何酬金，且 DMCC 伊拉克業務並無向 DMCC 伊拉克業務任何主要管理層支付任何酬金以作為吸引加入 DMCC 伊拉克業務或於加盟 DMCC 伊拉克業務時的獎金或作為離職補償。

11 物業、廠房及設備

	房屋 人民幣千元	機器及 設備 人民幣千元	機動車輛 人民幣千元	家具、 固定件 與其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年一月一日						
成本	19,630	199,002	4,451	2,301	34,771	260,155
累計折舊	(1,992)	(46,443)	(1,152)	(453)	—	(50,040)
賬面淨值	<u>17,638</u>	<u>152,559</u>	<u>3,299</u>	<u>1,848</u>	<u>34,771</u>	<u>210,115</u>
截至二零一五年 十二月三十一日止年度						
期初賬面淨值	17,638	152,559	3,299	1,848	34,771	210,115
添置	—	23,807	1,996	3,234	177,450	206,487
折舊費用	(949)	(18,411)	(1,249)	(907)	—	(21,516)
外幣換算差額	1,040	8,663	234	211	9,623	19,771
期末賬面淨值	<u>17,729</u>	<u>166,618</u>	<u>4,280</u>	<u>4,386</u>	<u>221,844</u>	<u>414,857</u>
於二零一五年十二月三十一日						
成本	20,832	235,997	6,804	5,812	221,844	491,289
累計折舊	(3,103)	(69,379)	(2,524)	(1,426)	—	(76,432)
賬面淨值	<u>17,729</u>	<u>166,618</u>	<u>4,280</u>	<u>4,386</u>	<u>221,844</u>	<u>414,857</u>
截至二零一五年 十二月三十一日止年度						
期初賬面淨值	17,729	166,618	4,280	4,386	221,844	414,857
添置	314	36,248	—	261	53,315	90,138
轉入／(轉出)	—	766	—	—	(766)	—
折舊費用	(1,023)	(18,749)	(1,106)	(1,083)	—	(21,961)
處置	—	(24)	—	—	—	(24)
外幣換算差額	1,187	(7,949)	231	272	16,883	10,624
期末賬面淨值	<u>18,207</u>	<u>176,910</u>	<u>3,405</u>	<u>3,836</u>	<u>291,276</u>	<u>493,634</u>
於二零一六年十二月三十一日						
成本	22,579	265,754	6,869	6,478	291,276	592,956
累計折舊	(4,372)	(88,844)	(3,464)	(2,642)	—	(99,322)
賬面淨值	<u>18,207</u>	<u>176,910</u>	<u>3,405</u>	<u>3,836</u>	<u>291,276</u>	<u>493,634</u>

	房屋	機器及 設備	機動車輛	家具、 固定件 與其他	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零一七年						
十二月三十一日止年度						
期初賬面淨值	18,207	176,910	3,405	3,836	291,276	493,634
添置	1,863	—	178	3,084	151,130	156,255
轉入／(轉出)	—	331,437	—	—	(331,437)	—
折舊費用	(2,267)	(43,962)	(674)	(1,414)	—	(48,317)
外幣換算差額	(2,241)	(17,567)	(183)	(379)	(11,524)	(31,894)
期末賬面淨值	<u>15,562</u>	<u>446,818</u>	<u>2,726</u>	<u>5,127</u>	<u>99,445</u>	<u>569,678</u>
於二零一七年十二月三十一日						
成本	21,879	573,152	6,643	8,988	99,445	710,107
累計折舊	<u>(6,317)</u>	<u>(126,334)</u>	<u>(3,917)</u>	<u>(3,861)</u>	—	<u>(140,429)</u>
賬面淨值	<u>15,562</u>	<u>446,818</u>	<u>2,726</u>	<u>5,127</u>	<u>99,445</u>	<u>569,678</u>

截至二零一五年十二月三十一日止年度，折舊費用分別以金額人民幣19,763,000元記錄為營業成本、以金額人民幣1,734,000元記錄為銷售、一般及管理費用以及以金額人民幣19,000元記錄為年末仍未出售存貨的成本。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，折舊費用分別以金額人民幣20,450,000元記錄為營業成本、以金額人民幣874,000元記錄為銷售、一般及管理費用以及以金額人民幣637,000元記錄為年末仍未出售存貨的成本。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，折舊費用分別以金額人民幣46,591,000元記錄為營業成本以及以金額人民幣1,726,000元記錄為銷售、一般及管理費用。

12 存貨

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	30,139	51,283	157,459
在製品	—	7,575	87,320
產成品	154,769	123,242	12,081
在途貨品	—	—	7,363
周轉材料	—	20,704	7,956
	<u>184,908</u>	<u>202,804</u>	<u>272,179</u>

13 應收貿易賬款

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收貿易賬款，淨額－附註(a)			
－應收關聯方(附註21(b))	—	45,657	95,141
－其他	151,333	340,113	486,085
	<u>151,333</u>	<u>385,770</u>	<u>581,226</u>

附註：

(a) 於各有關期間末，應收貿易賬款總額的賬齡分析如下：

	於二零一五年 十二月三十一日 賬面值 人民幣千元
1個月至6個月	89,642
6個月至1年	52,580
1年至2年	5,634
2年至3年	3,477
	<u>151,333</u>

	於二零一六年 十二月三十一日 賬面值 人民幣千元
1個月至6個月	350,754
6個月至1年	8,974
1年至2年	26,042
2年至3年	—
	<u>385,770</u>
	於二零一七年 十二月三十一日 賬面值 人民幣千元
1個月至6個月	367,639
6個月至1年	80,855
1年至2年	126,206
2年至3年	6,526
	<u>581,226</u>

(i) 於二零一七年十二月三十一日，賬齡一年內的應收貿易賬款為人民幣448,494,000.00元(二零一六年十二月三十一日：人民幣359,728,000.00元；二零一五年十二月三十一日：人民幣142,222,000.00元)，根據DMCC伊拉克業務的信貸政策屬未逾期兼未減值。

(ii) DMCC伊拉克業務已逾期的應收貿易賬款為賬齡超過一年的應收款項。於二零一七年十二月三十一日，賬面值為人民幣132,732,000.00元(二零一六年十二月三十一日：人民幣26,042,000.00元；二零一五年十二月三十一日：人民幣9,111,000.00元)的應收貿易賬款已逾期但未減值。就已逾期但無減值的應收貿易賬款，管理層認為該等長賬齡項目屬合作良好及無違約記錄的客戶的應收款項，因此減值風險較低。

(b) 應收貿易賬款及應收票據以下列貨幣計值：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
人民幣	—	33,424	49,063
美元	151,333	352,346	532,163
	<u>151,333</u>	<u>385,770</u>	<u>581,226</u>

14 預付款項及其他應收款項

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
預付供應商款項	44,760	82,057	85,642
其他應收款項－應收關聯方(附註21(b))	191,398	336,869	219,775
其他應收款項－其他	11,846	13,212	7,917
	<u>248,004</u>	<u>432,138</u>	<u>313,334</u>

於各有關期間末預付款項及其他應收款項的賬齡分析披露如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
1個月至6個月	10,565	17,416	197,907
6個月至1年	151,661	229,450	16,692
1年至2年	55,700	164,226	29,556
2年至3年	30,078	5,074	50,189
3年以上	—	15,972	18,990
預付款項及其他應收款項	<u>248,004</u>	<u>432,138</u>	<u>313,334</u>

15 現金及現金等價物

(a) 現金及現金等價物包括：

	於十二月三十一日		
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
手頭現金	1,013	1,594	7,746
銀行現金	104,728	50,469	31,952
	<u>105,741</u>	<u>52,063</u>	<u>39,698</u>

(b) 除稅前利潤與經營所產生現金的對賬：

	於十二月三十一日		
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
經營活動			
除稅前利潤	213,619	312,790	355,354
就以下項目作出調整：			
折舊	21,516	21,961	48,317
出售固定資產收益	—	(24)	—
財務成本	2,597	(22,159)	23,737
存貨減少／(增加)	7,757	(17,896)	(69,375)
經營性應收款項增加	(76,612)	(418,547)	(84,636)
經營性應付款項(減少)／增加	(21,549)	134,175	116,532
已付所得稅	(38,042)	(30,970)	(45,379)
經營活動產生／(所用)現金流量淨額	<u>109,286</u>	<u>(20,670)</u>	<u>111,486</u>

(c) 受限制銀行存款

	於十二月三十一日		
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
受限制銀行存款(附註a)	<u>127,546</u>	<u>197,649</u>	<u>226,193</u>

附註：

- (a) 於二零一七年十二月三十一日，DMCC伊拉克業務的銀行存款為人民幣226,193,000元(二零一六年十二月三十一日：人民幣197,649,000元及二零一五年十二月三十一日：人民幣127,546,000元)，乃持作擔保函的抵押。

16 應付貿易賬款

	於十二月三十一日		
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應付貿易賬款			
—來自關聯方(附註21(b))	306,075	461,131	464,464
—其他	—	21,524	55,176
	<u>306,075</u>	<u>482,655</u>	<u>519,640</u>

於各有關期間末，應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
1年以內	169,217	240,932	246,325
1年至2年	71,620	168,168	111,960
2年至3年	65,238	54,524	108,510
3年以上	—	19,031	52,845
	<u>306,075</u>	<u>482,655</u>	<u>519,640</u>

應付貿易賬款以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日		
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
人民幣	233,376	404,014	392,204
美元	<u>72,699</u>	<u>78,641</u>	<u>127,436</u>
	<u>306,075</u>	<u>482,655</u>	<u>519,640</u>

17 應計費用及其他應付款項

	於十二月三十一日		
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應付工資及福利	824	14,331	13,479
應付股息	—	145,399	586,956
其他應付款項－應付關聯方(附註21(b))	110,986	105,497	70,878
其他應付款項－其他	<u>11,877</u>	<u>13,270</u>	<u>14,239</u>
	<u>123,687</u>	<u>278,497</u>	<u>685,552</u>

18 財務狀況表內的所得稅

財務狀況表內的即期稅項指：

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
於十二月三十一日的結餘	<u>3,813</u>	<u>16,819</u>	<u>31,093</u>

19 未確認遞延稅項

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，DMCC 伊拉克業務並無重大遞延稅項資產及負債。

20 財務風險管理及金融工具的公允價值

DMCC 伊拉克業務在日常業務過程中面對信貸風險、流動資金風險、貨幣風險及利率風險。DMCC 伊拉克業務面對的該等風險及 DMCC 伊拉克業務用於控制該等風險的財務風險管理政策及慣例載列如下。

(a) 信貸風險

DMCC 伊拉克業務的信貸風險主要來自銀行現金、應收貿易賬款及其他應收款項。管理層已制訂信貸政策，並會持續監察該等信貸風險。

為儘量降低有關應收貿易賬款及其他應收款項的信貸風險，DMCC 伊拉克業務於報告期末審閱各筆個別債項的可收回金額，以確保就不可收回款額作出足夠減值準備。就此而言，DMCC 伊拉克業務董事認為 DMCC 伊拉克業務的信貸風險已大幅降低。

相當部分的銷售乃售予中國多家主要油田經營者及其附屬公司，這些公司屬於信譽良好的國有實體，故 DMCC 伊拉克業務的應收貿易賬款有集中性風險，但無重大信貸風險。

DMCC 伊拉克業務的大部分現金及現金等價物均存放在高信用評級的銀行，相關信貸風險相對較低。

DMCC 伊拉克業務並無提供任何令 DMCC 伊拉克業務承受信貸風險的擔保。

(b) 流動資金風險

DMCC 伊拉克業務的政策為定期監察目前及預期流動資金需求，以確保其維持充足儲備。

由於所有金融負債於一年內屆滿或於各報告期末並無固定還款期限，故該等負債的列賬金額與其未折現合約現金流量並無重大差異。

(c) 利率風險

DMCC 伊拉克業務並無重大的生息資產及計息負債，其收入及經營現金流量大體上與市場利率的變化無關。

(d) 貨幣風險

若干收入、支出、金融資產及負債以相對波動的貨幣(美元)計值。為減少貨幣風險，管理層持續跟踪其匯率並採用匯率衍生工具合約(如有需要)管理貨幣兌換變動的影響。

(e) 按公允價值列賬的金融工具的公允價值

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，按成本或攤銷成本列賬的 DMCC 伊拉克業務的金融工具的賬面值與其公允價值並不存在重大差異。

21 重大關聯方交易

- (a) 於有關期間，DMCC 伊拉克業務的董事認為 DMCC 伊拉克業務的關聯方包括以下各方：

關聯方名稱	與 DMCC 伊拉克業務的關係
安東油田服務國際有限公司	直接控股公司
Rockwell Energy Services Coporation	由最終控股公司控制的公司
安東油田服務有限公司	由最終控股公司控制的公司
安東石油技術(集團)有限公司	由最終控股公司控制的公司
Anton Energy Holding Ltd.	由最終控股公司控制的公司

關聯方名稱	與DMCC伊拉克業務的關係
Wabolt Petroleum Ltd.	由最終控股公司控制的公司
聯合工程建設有限公司	由最終控股公司控制的公司
Anton Oilfield Technology Inc.	由最終控股公司控制的公司
Anton Oil Technical Group Intl Ltd.	由最終控股公司控制的公司
T&C Intl Trading Ltd.	由最終控股公司控制的公司
Anton Oilfield Services Mexico. S.A.de C.V	由最終控股公司控制的公司
Roxxon Industry Group	由最終控股公司控制的公司
Andes Petrol Company S.A.S	由最終控股公司控制的公司
Anton Oilfield Services Intl Ltd. Aktobe Branch	由最終控股公司控制的公司
Anton Oil & Gas Holding Ltd.	由最終控股公司控制的公司
Antonoil Service Company S.A	由最終控股公司控制的公司
天津安東進出口貿易有限公司	由最終控股公司控制的公司
安東柏林石油科技(北京)有限公司	由最終控股公司控制的公司
新疆安東石油技術服務有限責任公司	由最終控股公司控制的公司
北京安東軟件技術有限公司	由最終控股公司控制的公司
北京海能海特石油科技發展有限公司	由最終控股公司控制的公司

關聯方名稱	與DMCC伊拉克業務的關係
北京通盛威爾工程技術有限公司	由最終控股公司控制的公司
四川安東油氣工程技術服務有限公司	由最終控股公司控制的公司
天津安東進出口貿易有限公司	由最終控股公司控制的公司
天津安東石油機械製造有限公司	由最終控股公司控制的公司
吉林東新石油工程技術有限公司	由最終控股公司控制的公司
山東普瑞思德石油技術有限公司	由最終控股公司控制的公司
鄯善縣安東石油技術服務有限責任公司	由最終控股公司控制的公司
Karamay Anton oil technology services co. LTD	由最終控股公司控制的公司
安東環保科技有限公司	由最終控股公司控制的公司
青島普瑞思德石油技術有限公司	由最終控股公司控制的公司
Research center for Sand Control Engineering Technology	由最終控股公司控制的公司
Anton De Suramerica.C.A	由最終控股公司控制的公司
安東通奧科技產業股份有限公司	由最終控股公司控制的公司
四川通盛鑽探工程有限公司	由最終控股公司控制的公司
新疆通奧油田技術服務有限公司	由最終控股公司控制的公司
新疆佛友石油工程建設有限責任公司	由最終控股公司控制的公司

關聯方名稱	與DMCC伊拉克業務的關係
安東檢測有限公司	由最終控股公司控制的公司
安東儀器儀錶檢測有限公司	由最終控股公司控制的公司
Anton Tong'ao Intl Co., Ltd.	由最終控股公司控制的公司
Too Petrotech Services KZ	由最終控股公司控制的公司
Anton Energy Services Corporation	由最終控股公司控制的公司
Anton Oilfield Services Africa Co., Ltd.	由最終控股公司控制的公司
Anton Oilfield Services Oversea Kish LLC	由最終控股公司控制的公司
Anton Oilfield Services Sucursal Colombia	由最終控股公司控制的公司
Anton Oilfield Services KZ	由最終控股公司控制的公司
Anton Oilfield Services South America Co., Ltd.	由最終控股公司控制的公司
新疆鵬安能源科技有限責任公司	最終控股公司的聯營公司

(b) 與關聯方的交易

	於十二月三十一日		
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
購買固定資產、貨品或服務			
安東石油技術(集團)有限公司	57,083	104,924	206,538
北京通盛威爾工程技術有限公司	4,740	4,859	21,298
北京海能海特石油科技發展有限公司	15,571	2,004	8,221
天津安東石油機械製造有限公司	10,091	5,588	12,112
天津安東進出口貿易有限公司	135,964	137,256	139,105
四川安東油氣工程技術服務有限公司	22,098	32,041	30,290
四川通盛鑽探工程有限公司	15,728	2,274	30,784
安東檢測有限公司	—	11	334
安東儀器儀錶檢測有限公司	—	—	449
安東環保科技有限公司	—	—	311
安東新材料(遂寧)有限公司	10,133	—	27
北京安東軟件技術有限公司	—	—	526
安東通奧科技產業股份有限公司	205	—	387
新疆通奧油田技術服務有限公司	1,838	108	3,184
新疆佛友石油工程建設有限責任公司	—	12	12
新疆安東石油技術服務有限責任公司	—	926	1,534
鄯善縣安東石油技術服務有限責任公司	—	25	1,941
山東普瑞思德石油技術有限公司	3,992	—	—
安東油田服務有限公司	—	3,368	8,996
安東油田服務國際有限公司	22,595	—	—
Anton Oilfield Technology Inc.	96,160	31	—
安東油田服務集團	15,881	7	—
	<u>412,079</u>	<u>293,434</u>	<u>466,049</u>

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售貨品			
安東石油技術(集團)有限公司	—	36,189	59,362
北京通盛威爾工程技術有限公司	—	90	28,566
北京海能海特石油科技發展有限公司	—	53	1,022
天津安東石油機械製造有限公司	—	—	1,438
天津安東進出口貿易有限公司	—	33	1,149
四川安東油氣工程技術服務有限公司	—	8,762	4,736
四川通盛鑽探工程有限公司	—	622	1,024
安東檢測有限公司	—	—	6
安東儀器儀錶檢測有限公司	—	—	116
安東環保科技有限公司	—	—	27
安東通奧科技產業股份有限公司	—	4	—
新疆通奧油田技術服務有限公司	—	1	230
新疆佛友石油工程建設有限責任公司	—	12	12
新疆安東石油技術服務有限責任公司	—	23	168
鄯善縣安東石油技術服務有限責任公司	—	—	406
安東油田服務有限公司	—	3,368	—
	—	49,157	98,262

22 於有關期間已頒佈但尚未生效的修訂、新訂準則及詮釋可能產生的影響

截至過往財務資料刊發日期，國際會計準則理事會已頒佈下列於有關期間尚未生效且並無於本過往財務資料中採納的多項修訂及新訂準則，其中包括可能與DMCC伊拉克業務有關的以下各項。

國際財務報告準則第9號	金融工具 ¹
國際財務報告準則第15號	客戶合約收入 ¹
國際財務報告準則第16號	租賃 ²

¹ 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

DMCC 伊拉克業務認為新訂準則將不會對過往財務資料產生重大影響。DMCC 伊拉克業務並無打算提前採納任何該等修訂或新訂準則。

23 期後財務報表

DMCC 伊拉克業務並無就二零一七年十二月三十一日之後的任何期間編製經審核財務報表。

本集團於二零零九年進入伊拉克市場，彼時在該市場的發展採取「跟隨」戰略，跟隨中國的國有油公司進入該市場，為其在伊拉克的油田區塊提供作業服務。二零一四年出現全球油價巨幅下跌，全球油氣行業陷入低迷，佔彼時集團業務收入約66.6%的中國市場客戶油氣開發資本開支劇減，對本集團的業務影響尤為劇烈。面對困難的市場環境，本集團迅速調整市場戰略，以全力拓展海外業務為市場發展重點，其中，以伊拉克市場為本集團最主要的海外市場。憑藉本集團在該市場多年耕耘創造的優質作業記錄、服務品牌及憑藉低油價下作為中國服務公司的競爭優勢，該市場業務快速發展。從收入來看，自二零一四年起，伊拉克業務年複合增長率達到14.7%，至二零一七年，該市場實現業務收入人民幣855.3百萬元，已佔到整個集團的38.8%。從客戶結構來看，本集團已實現此前「跟隨」中國國有油公司客戶的突破，進入到國際大型油公司客戶市場，並逐步替代此前為這些國際油公司客戶提供服務的國際油田服務公司，市場份額不斷擴大。目前，來自非中國客戶的訂單已佔到伊拉克市場業務訂單總量的72.0%。此外，來自伊拉克市場的優質項目亦幫助本集團實現了整體的利潤率及現金流改善。

二零一八年，本集團將會繼續全力推動全球化發展，重點目標為通過發揮中國領先的一體化技術服務公司的優勢，實現輕資產的總包一體化服務模式升級。重點推進該業務模式的首選試點市場為伊拉克市場。本集團於二零一八年四月十三日發佈公告，中標伊拉克南部大型油田的一體化油田管理服務，以「總包商」的身份為伊拉克國家石油公司提供該油田的綜合一體化管理，實現了此戰略目標的達成。該項目為2+1模式(服務正式啟動起，為期兩年，雙方可視項目執行情況，續簽一年服務期)，金額約接近1億美元/年，業務模式為「輕資產」的，「大型項目」的「一體化總包運營服務」模式，其運營主要依賴人才、技術及憑藉市場影響力帶動的資源調配能力，無需進行設備投資。且本集團在該業務模式下，擔任了油田技術服務產業鏈中的「頂層角色」，除了涵蓋油田日常運營開支的所有項目外，本集團亦擁有更大的主動權去爭取其他的資本開支項目，進一步實現本集團常規業務的協同發展，實現常規業務與此新型服務模式業務的同步增長。二零一八年四月二十六日，本集團戰略合作夥伴洲際油氣在伊拉克第五輪油氣區塊招標中，中標相關油氣區塊的勘探和開發權。五月三日，本集團與洲際油氣及惠博普共同簽署了一份關於伊拉克油氣田開發的戰略合作協議。根據此協議，本集團與惠博普將作為洲際油氣在伊拉克的國家合作夥伴，

為其伊拉克油田開發提供全方位支持，包括技術支持、工程服務、運營管理支持、人才支持等。該合作將有助本集團在伊拉克市場繼續儲備長期、穩定的訂單，進一步擴大業務規模。除了已經簽署服務合同的上述項目外，本集團預計於伊拉克市場仍有跟多的此類新興服務模式項目機會，為集團在該區域的業務以及集團整體業務進一步帶來跨越式增長。

本集團於二零一八年四月二十二日發佈一季度運營數據公告，公佈了截止二零一八年三月三十一日的在手訂單，在手訂單中，來自伊拉克市場的訂單金額為人民幣2,594.6百萬元，佔集團整體在手訂單的60.7%。由於前述中標的大型油田訂單為4月份簽署，未包括在此公佈的一季度訂單中，如果加入該項目，本集團當前來自伊拉克市場的訂單金額約為人民幣3,863.6百萬元，佔集團整體在手訂單69.7%。本集團管理層認為，基於當前的在手訂單，該區域在未來三年內的快速增長已可預見，本集團將會在已經打好的扎實市場基礎上，繼續拓展優質的大型國際油公司業務，繼續爭取長期、大型的優質訂單儲備，保障該區域業務在未來的持續強勢增長，為集團整體業務發展，實現股東最佳利益作出貢獻。

流動資金及資本資源

於二零一七年十二月三十一日，DMCC的現金及銀行存款約達人民幣265.9百萬元(其中：受限制銀行存款達人民幣226.2百萬元、現金及現金等價物達人民幣39.7百萬元)，較二零一六年十二月三十一日增加人民幣16.2百萬元。於二零一七年十二月三十一日，DMCC並無銀行貸款。

於二零一七年十二月三十一日，DMCC的資產負債率(總負債除以總資產)為61.7%，較二零一六年十二月三十一日的資產負債率44.1%增加17.6個百分點。於二零一七年十二月三十一日，DMCC的負債比率為40.4%，較去年的負債比率32.8%增加7.5個百分點。負債比率乃按借貸總額除以總資本計算得出。借貸總額包括綜合資產負債表所列的借貸、債券、應付貿易賬款及應付票據。總資本乃按綜合資產負債表所列的權益加上借貸總額計算得出。

DMCC權益持有人應佔權益由二零一六年十二月三十一日的人民幣988.0百萬元減少至二零一七年十二月三十一日的人民幣767.5百萬元。

人力資源

於二零一七年，為支援海外業務的急速發展，DMCC集中改善勞動力國際化、提升國際化人才的比例，以及加入高質量國際化人才。於二零一七年十二月三十一日，DMCC的總員工人數為830人，較二零一六年增加54.3%，其中中國僱員人數為399人，佔DMCC總

員工人數的 48.1%；本地僱員人數為 324 人，佔 DMCC 總員工人數的 39.0%；海外僱員人數為 107 人，佔 DMCC 總員工人數的 12.9%。與此同時，DMCC 於年內進一步優化其薪酬架構、調整激勵措施以增加與表現評估掛鈎的浮動激勵措施，提高員工動力。

外匯風險

DMCC 主要以美元作為其經營貨幣，DMCC 的外匯風險主要來自人民幣存款及以人民幣計值的應收貿易賬款。DMCC 相信以人民幣計值的結算衍生的外匯風險有限。

或然負債

於二零一七年十二月三十一日，DMCC 並無任何重大或然負債或擔保。

經擴大集團未經審核備考財務資料

經擴大集團未經審核備考財務資料的編製基準

以下為根據上市規則第4.29段編製的本集團未經審核備考財務資料(「未經審核備考財務資料」)，乃為說明收購事項的影響(猶如收購事項已於二零一七年十二月三十一日完成)。未經審核備考財務資料僅為說明之用而編製，且由於其假設性質，未經審核備考財務資料未必真實反映收購事項完成後經擴大集團的財務狀況。

本集團於收購事項完成後的未經審核備考財務資料乃基於本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表而編製，該等財務報表乃摘錄自本公司截至二零一七年十二月三十一日止年度的年報，並經作出(i)與收購事項直接相關及(ii)有事實可支持的備考調整。

於二零一七年十二月三十一日的未經審核備考綜合資產負債表

	本集團 人民幣千元 附註1	備考調整 人民幣千元 附註2	備考調整 人民幣千元 附註3	經擴大集團 人民幣千元
資產				
非流動資產				
物業、廠房及設備	2,331,571	—	—	2,331,571
預付租賃款項	77,567	—	—	77,567
商譽	242,004	—	—	242,004
無形資產	224,285	—	—	224,285
於一家合營企業的權益	2,691	—	—	2,691
預付款項及其他應收款項	121,063	—	—	121,063
其他非流動資產	304,844	(299,229)	—	5,615
遞延所得稅資產	63,743	—	—	63,743
	<u>3,367,768</u>	<u>(299,229)</u>	<u>—</u>	<u>3,068,539</u>

	本集團 人民幣千元 附註1	備考調整 人民幣千元 附註2	備考調整 人民幣千元 附註3	經擴大集團 人民幣千元
流動資產				
存貨	597,233	—	—	597,233
預付租賃款項	1,932	—	—	1,932
貿易應收款項及應收票據	1,760,358	—	—	1,760,358
預付款項及其他應收款項	467,029	—	—	467,029
其他非流動資產中的流動部分	4,923	—	—	4,923
受限制銀行存款	415,135	—	—	415,135
現金及現金等價物	1,133,097	(75,000)	(3,700)	1,054,397
	<u>4,379,707</u>	<u>(75,000)</u>	<u>(3,700)</u>	<u>4,301,007</u>
總資產	<u>7,747,475</u>	<u>(374,229)</u>	<u>(3,700)</u>	<u>7,369,546</u>
負債				
非流動負債				
長期債券	1,885,824	—	—	1,885,824
長期借款	36,217	—	—	36,217
遞延所得稅負債	10,661	—	—	10,661
	<u>1,932,702</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,932,702</u>
流動負債				
短期借款	880,320	—	—	880,320
長期債券中的流動部分	461,588	—	—	461,588
長期借款中的流動部分	141,105	—	—	141,105
貿易應付款項及應付票據	685,147	—	—	685,147
應計費用及其他應付款項	658,224	75,000	—	733,224
流動所得稅負債	41,397	—	—	41,397
	<u>2,867,781</u>	<u>75,000</u>	<u>—</u>	<u>2,942,781</u>
總負債	<u>4,800,483</u>	<u>75,000</u>	<u>—</u>	<u>4,875,483</u>
資產淨值	<u>2,946,992</u>	<u>(449,229)</u>	<u>(3,700)</u>	<u>2,494,063</u>

未經審核備考財務資料附註

1. 本集團於二零一七年十二月三十一日的經審核綜合財務狀況表乃摘錄自本公司截至二零一七年十二月三十一日止年度的年報。
2. 根據協議，參考DMCC於二零一七年十二月三十一日之資產淨值的40%釐定的收購事項之對價為數人民幣735,000,000元，其中人民幣450,000,000元將以現金支付，而人民幣285,000,000元將以按發行價每股1.014港元發行合共334,224,599股本公司新股份支付。首期現金對價人民幣300,000,000元已於二零一七年十二月十五日根據協議條款支付，並在本集團於二零一七年十二月三十一日的綜合財務狀況表中列為「其他非流動資產」(首期人民幣300,000,000元與備考調整人民幣299,229,000元之間的差額乃因二零一七年十二月三十一日結算日期的外幣換算造成)。「應計費用及其他應付款項」的調整人民幣75,000,000元代表將於二零一九年六月三十日前支付的現金對價。本公司董事認為，應付對價人民幣75,000,000元將於收購事項預期完成日期後十二個月內支付，因此就未經審核備考財務資料而言該款項被列為流動負債。
3. 該調整代表估計交易成本，包括本集團已付法律及專業費用。
4. 概無作出任何調整以反映本集團於二零一七年十二月三十一日後的任何交易結果或進行的其他交易。

獨立申報會計師就編製未經審核備考財務資料的鑒證報告

以下為申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)就本集團未經審核備考財務資料發出的獨立申報會計師鑒證報告全文，以供載入本通函。

Deloitte.

德勤

獨立申報會計師就編製未經審核備考財務資料的鑒證報告

致安東油田服務集團全體董事

吾等就安東油田服務集團(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱為「貴集團」)之未經審核備考財務資料的編製完成鑒證工作並作出報告，未經審核備考財務資料乃由 貴公司董事(「董事」)編製，僅供說明用途。未經審核備考財務資料包括於二零一七年十二月三十一日的未經審核備考綜合資產負債表及相關附註，均載於 貴公司於二零一八年六月二十九日刊發的通函(「通函」)第IV-1至IV-3頁。董事編製未經審核備考財務資料所依據的適用標準載述於通函第IV-1至IV-3頁。

未經審核備考財務資料乃由董事編製，以說明收購事項(定義見本通函)對 貴集團於二零一七年十二月三十一日之財務狀況的影響，猶如收購事項已於二零一七年十二月三十一日進行。在此過程中，董事已自 貴集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的財務報表(已就此刊發核數師報告)中摘錄有關 貴集團財務狀況的資料。

董事就未經審核備考財務資料的責任

董事負責按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第4.29段及參照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的會計指引第7號「編製備考財務資料以供載入投資通函」(「會計指引第7號」)編製未經審核備考財務資料。

吾等的獨立性及質量控制

吾等已遵守香港會計師公會所頒佈「專業會計師操守守則」的獨立性及其他操守規定，其乃根據誠信、客觀、專業能力及應有謹慎、保密及專業行為的基本原則而制訂。

吾等應用香港會計師公會頒佈的香港質量控制準則第1號「進行財務報表審核及審閱以及其他鑒證及相關服務委聘之會計師行之質量控制」並據此維持全面的質量控制系統，包括關於遵守操守要求、專業標準以及適用法律與監管規定的成文政策及程序。

申報會計師的責任

吾等的責任是按照上市規則第4.29(7)段的規定，對未經審核備考財務資料發表意見，並將吾等的意見向閣下匯報。對於吾等過往就編製未經審核備考財務資料時所採用的任何財務資料而發出的任何報告，除於報告發出日期對該等報告的收件人負責外，吾等概不承擔任何其他責任。

吾等根據香港會計師公會頒佈的香港鑒證工作準則第3420號「就編製招股章程內備考財務資料作出報告的鑒證工作」執行吾等的工作。該準則要求申報會計師計劃及實施程序以對董事是否按照上市規則第4.29段及參照香港會計師公會頒佈的會計指引第7號編製未經審核備考財務資料取得合理保證。

就是次委聘而言，吾等並無責任就編製未經審核備考財務資料時採用的任何歷史財務資料進行更新或重新出具任何報告或意見，且吾等於是次委聘過程中亦不對編製未經審核備考財務資料時採用的財務資料進行審核或審閱。

將未經審核備考財務資料納入投資通函中，目的僅為說明某一重大事項或交易對貴集團未經調整財務資料的影響，猶如該事項或交易已於就說明而選定的較早日期發生。因此，吾等不保證有關事項或交易於二零一七年十二月三十一日的實際結果一如所呈報者。

就未經審核備考財務資料是否已按照適用標準妥為編製的合理鑒證工作報告，涉及實施程序以評估董事用以編製未經審核備考財務資料的適用標準是否提供合理基準以呈列該事項或交易直接造成的重大影響，並須就以下事項取得充分適當的證據：

- 相關備考調整是否已妥善落實該等標準；及
- 未經審核備考財務資料是否反映已對未經調整財務資料妥為應用該等調整。

所選定的程序取決於申報會計師的判斷，並考慮申報會計師對 貴集團性質、與編製未經審核備考財務資料有關的事項或交易以及其他相關業務情況的了解。

委聘亦涉及評估未經審核備考財務資料的整體呈列方式。

吾等相信，吾等獲取的證據充分適當，為發表意見提供了基礎。

意見

吾等認為：

- (a) 未經審核備考財務資料已按所述基準妥善編製；
- (b) 該基準與 貴集團的會計政策一致；及
- (c) 所作調整就根據上市規則第4.29(1)段所披露未經審核備考財務資料而言屬恰當。

德勤 • 關黃陳方會計師行

執業會計師

香港，二零一八年六月二十九日

1. 責任聲明

本通函載有上市規則所規定的內容，旨在提供有關本集團的資料。董事願就本通函共同及個別承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本通函所載資料於所有重大方面均為準確完整，並無誤導或欺詐成份，且並無遺漏任何其他事實，致令本通函中任何聲明或本通函任何內容產生誤導。

2. 本公司股本

於最後實際可行日期，本公司法定及已發行股本如下：

法定股本

股份	港元
每股0.10港元的普通股	
<u>3,500,000,000</u>	<u>350,000,000.00</u>

已發行及繳足(或將予發行及繳足)股本

股份	港元
每股0.10港元的普通股	
2,664,649,922 (於最後實際可行日期)	266,464,992.20
<u>334,224,599 (於完成時將予配發及發行的對價股份)</u>	<u>33,422,459.90</u>
<u>2,998,874,521 (總計)</u>	<u>299,887,452.10</u>

就股息、投票權及返還股本而言，所有已發行股份及將予發行對價股份(倘獲配發及繳足或入賬列作繳足)將各自於所有方面保持同等地位。對價股份持有人將有權收取於配發及發行對價股份日期之後所宣派、作出或支付的所有未來股息及分派。

自二零一七年十二月三十一日(即本公司上個財政年度的年結日)起及直至最後實際可行日期，本公司並無發行新股份，及於最後實際可行日期，除根據本公司購股權計劃的269,989,334份尚未行使的購股權外，本公司並無任何尚未行使的購股權、認股權證或可兌換或交換為股份的證券。

3. 權益披露

(a) 董事及最高行政人員

於最後實際可行日期，本公司各董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括董事及最高行政人員根據證券及期貨條例的該等條文被視為或當作擁有的權益及淡倉)，或須記載於本公司按證券及期貨條例第352條須存置的登記冊內的權益及淡倉，或根據本公司採納的《上市公司董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)須通知本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於本公司股份及相關股份的好倉

董事姓名	附註	身份	普通股數目	購股權數目	總計	股權概約百分比
羅林	1	全權信託創辦人及實益擁有人	614,635,408	3,454,000	618,089,408	23.20%
吳迪		實益擁有人	—	2,500,000	2,500,000	0.09%
皮至峰		實益擁有人	448,000	6,000,000	6,448,000	0.24%
張永一		實益擁有人	440,000	1,600,000	2,040,000	0.08%
朱小平		實益擁有人	—	1,600,000	1,600,000	0.06%
John William Chisholm		實益擁有人	—	700,000	700,000	0.03%
Wee Yiau Hin		實益擁有人	—	700,000	700,000	0.03%

附註：

- 羅林先生為Loles Trust的創辦人，Loles Trust於Pro Development Holdings Corp.的全部已發行股本擁有間接權益，而Pro Development Holdings Corp.轉而於本公司605,580,740股股份中擁有權益。羅林先生及其家庭成員均為Loles Trust的受益人。羅林先生亦以實益擁有人身份持有本公司9,054,668股股份。

(b) 主要股東

就任何董事及本公司最高行政人員所知，於最後實際可行日期，於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露或登記於本公司根據證券及期貨條例第336條規定所備存的登記冊內的權益或淡倉的股東(董事或本公司最高行政人員除外)如下：

於本公司股份或相關股份的好倉

名稱	附註	身份	普通股數目	股權概約
				百分比
Credit Suisse Trust Limited	1	受託人	605,580,740	22.73%
Seletar Limited	1	受託人	605,580,740	22.73%
Serangoon Limited	1	受託人	605,580,740	22.73%
Avalon Assets Limited	1	受託人	605,580,740	22.73%
Pro Development Holdings Corp	1	實益擁有人	605,580,740	22.73%

附註：

1. 605,580,740股股份指相同批次的股份。

執行董事羅林先生為Pro Development Holdings Corp的董事。除披露者外，概無董事為於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須予披露的權益或淡倉的公司的董事或僱員。

4. 董事的服務合約

於最後實際可行日期，概無董事與本集團任何成員公司或本公司任何關聯公司訂立或擬訂立任何非於一年內屆滿或本集團任何成員公司或本公司任何關聯公司不可於一年內終止而毋須作出賠償(法定賠償除外)的服務合約。

5. 董事的競爭業務權益

於最後實際可行日期，概無董事或彼等各自的聯繫人於與本集團的業務構成競爭或可能構成競爭(無論直接或間接)的任何業務中擁有根據上市規則須予披露的實益權益。

6. 重大合約

於最後實際可行日期，本集團成員公司已於緊接最後實際可行日期前兩年內訂立以下屬或可能屬重大的合約(並非於日常業務過程中訂立的合約)：

- (a) 本公司、安東國際、DMCC、惠博普與惠華訂立的日期為二零一六年五月十六日的協議，據此，安東國際同意與惠博普成立合營企業並向惠博普轉讓於DMCC的40%股權，代價為人民幣700,000,000元；
- (b) 本公司、安東國際、惠博普、惠華與羅林先生就DMCC的管理訂立的日期為二零一六年五月十六日的股東協議；及
- (c) 協議。

7. 訴訟

就本公司所知，於最後實際可行日期，本集團成員公司概無牽涉任何重大訴訟或仲裁，董事亦不知悉本集團任何成員公司面臨任何未決或威脅提出的重大訴訟或申索。

8. 專家資格及同意書

以下為提供意見以供載入本通函的各專家的資格：

名稱	資格
嘉林資本有限公司	根據證券及期貨條例可從事第6類(就機構融資提供意見)受規管活動的持牌法團
亞太會計師事務所	執業會計師
德勤•關黃陳方會計師行	執業會計師

(統稱「專家」)

各名專家已發出刊發本通函的同意書並同意以所示形式及文義收錄其函件及／或引述其名稱或意見，且並無撤回其同意書。

於最後實際可行日期，各名專家並無於本集團任何成員公司的股本中擁有實益權益，亦無任何權利（不論是否可依法強制執行）認購或提名人士認購本集團任何成員公司的證券。

於最後實際可行日期，各名專家概無於本集團任何成員公司自二零一六年十二月三十一日（即本集團最近已刊發經審核財務報表的編製日期）以來收購或出售或租賃或擬收購或出售或租賃的任何資產中擁有任何直接或間接權益。

9. 一般資料

- (a) 董事概無於本集團任何成員公司自二零一七年十二月三十一日（即本公司最近已刊發經審核賬目的編製日期）起直至最後實際可行日期收購或出售或租賃或擬收購或出售或租賃的任何資產中擁有任何直接或間接權益。
- (b) 除本通函所披露者外，於最後實際可行日期，概無董事於由本集團任何成員公司訂立對本集團業務屬重大的任何存續合約或安排中擁有重大權益。
- (c) 本公司的公司秘書為魏偉峰先生 *FCIS*、*FCS (PE)*、*CPA*、*FCCA*。
- (d) 本公司的註冊辦事處位於 PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands。
- (e) 本公司的香港主要營業地點位於香港灣仔皇后大道東28號金鐘滙中心18樓。
- (f) 本公司的香港股份過戶登記處為香港中央證券登記有限公司。
- (g) 本公司的主要股份過戶登記處為 *SMP Partners (Cayman) Limited*。
- (h) 就詮釋而言，本通函的中英文版本如有任何歧義，概以英文版本為準。

10. 備查文件

以下文件的副本將於本通函日期起直至及包括股東特別大會日期止任何工作日(公眾假日除外)的一般營業時間在本公司的香港主要營業地點(地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘滙中心18樓)可供查閱：

- (a) 本公司組織章程細則；
- (b) 本公司截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度的年報；
- (c) 本附錄「重大合約」一段所載的各重大合約；及
- (d) 有關DMCC的會計師報告，其全文載於本通函附錄二；
- (e) 有關經擴大集團未經審核備考財務資料的報告，其全文載於本通函附錄四；
- (f) 本附錄上文「專家資格及同意書」一節所列出的專家的同意書；及
- (g) 本通函。

ANTON 安東

安東油田服務集團 Anton Oilfield Services Group

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：3337)

股東特別大會通告

茲通告安東油田服務集團(「本公司」)將於二零一八年七月二十日(星期五)上午十時假座中國北京市朝陽區屏翠西路8號舉行股東特別大會，藉以考慮並酌情通過以下決議案為本公司普通決議案：

普通決議案

1. 「動議」：

- (a) 批准、確認及追認本公司、安東油田服務國際有限公司(本公司全資附屬公司)、Anton Oilfield Services DMCC(「DMCC」，本公司間接非全資附屬公司)、華油惠博普科技股份有限公司與香港惠華環球科技有限公司(「惠華」)訂立日期為二零一七年十二月二十二日的協議(「該協議」)(一份註有「A」字樣的副本已送呈大會，並由大會主席簽署以資識別)，據此，惠華同意轉讓其於DMCC的40%股權(「收購事項」)(其中24.5%將轉讓予安東國際，及15.5%將轉讓予本公司)，對價為人民幣735,000,000元，其中人民幣450,000,000元將以現金償付，及人民幣285,000,000元將由本公司按發行價每股對價股份1.014港元發行334,224,599股本公司新股份(「對價股份」)償付；
- (b) 批准向本公司股東(被視為於收購事項中擁有重大權益者除外)尋求授予本公司董事(「董事」)特別授權(「特別授權」)，配發及發行對價股份，以償付收購事項的對價及行使本公司一切權力按發行價每股股份1.014港元配發及發行對價股份，及授權任何董事進行其認為對實行及／或落實特別授權有關或附帶的任何事宜而言可能屬必要、適當、合宜或權宜的所有該等進一步行動及事宜，簽署及簽立所有該等文件及採取所有該等步驟；及

股東特別大會通告

- (c) 授權本公司任何一名董事簽署、簽立、完善、交付、磋商、同意及執行其認為或酌情認為合理、必要、適宜或合宜的一切有關文件、契據、行動、事宜及事情(視情況而定)，以落實該協議及據此擬進行的所有交易及／或使之生效，並作出董事認為合理、必要、適宜或合宜的任何更改。」

承董事會命
安東油田服務集團
主席
羅林

香港，二零一八年六月二十九日

附註：

1. 隨函附奉大會適用的代表委任表格。
2. 代表委任表格須由委任人或其以書面正式授權的授權人簽署，或倘委任人為法團，則須加蓋法團印鑑或經任何行政人員、授權人或其他獲授權人士簽署。
3. 凡有權出席大會及於大會上投票的股東，均有權委派一名或多名代表出席及代其投票。受委代表毋須為本公司股東。
4. 為釐定有權出席股東特別大會及於會上投票的股東名單，本公司將於二零一八年七月十七日(星期二)至二零一八年七月二十日(星期五)暫停辦理股東登記手續，期間將不會辦理本公司股份過戶登記。為符合資格出席股東特別大會並於會上投票，所有轉讓文件連同相關股票須於二零一八年七月十六日(星期一)下午四時三十分前送交本公司之香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司以供登記，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。
5. 規定形式的代表委任表格連同經簽署的授權書或其他授權文件(如有)，必須於大會指定舉行時間48小時前送達本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓，方為有效。
6. 閣下填妥及交回代表委任表格後仍可依願親身出席大會或其任何續會(視情況而定)，並於會上投票。在此情況下，該代表委任表格將視為已被撤回。
7. 倘屬任何股份的聯名登記持有人，則其中任何一名聯名持有人可親身或委派代表就該等股份於會上投票，猶如彼為唯一有權投票者；惟倘超過一名有關的聯名持有人親身或委派代表出席大會，則僅於股東名冊排名首位的聯名登記持有人方有權就有關股份進行投票，其他登記持有人一概不得投票。

於本通告日期，董事會包括執行董事羅林先生、吳迪先生及皮至峰先生；非執行董事 John William Chisholm 先生；以及獨立非執行董事張永一先生、朱小平先生及拿督 Wee Yiau Hin。