



安東油田服務集團 ANTON OILFIELD SERVICES GROUP

(股份编号: 3337)

2011年度业绩公布

2012年3月26日

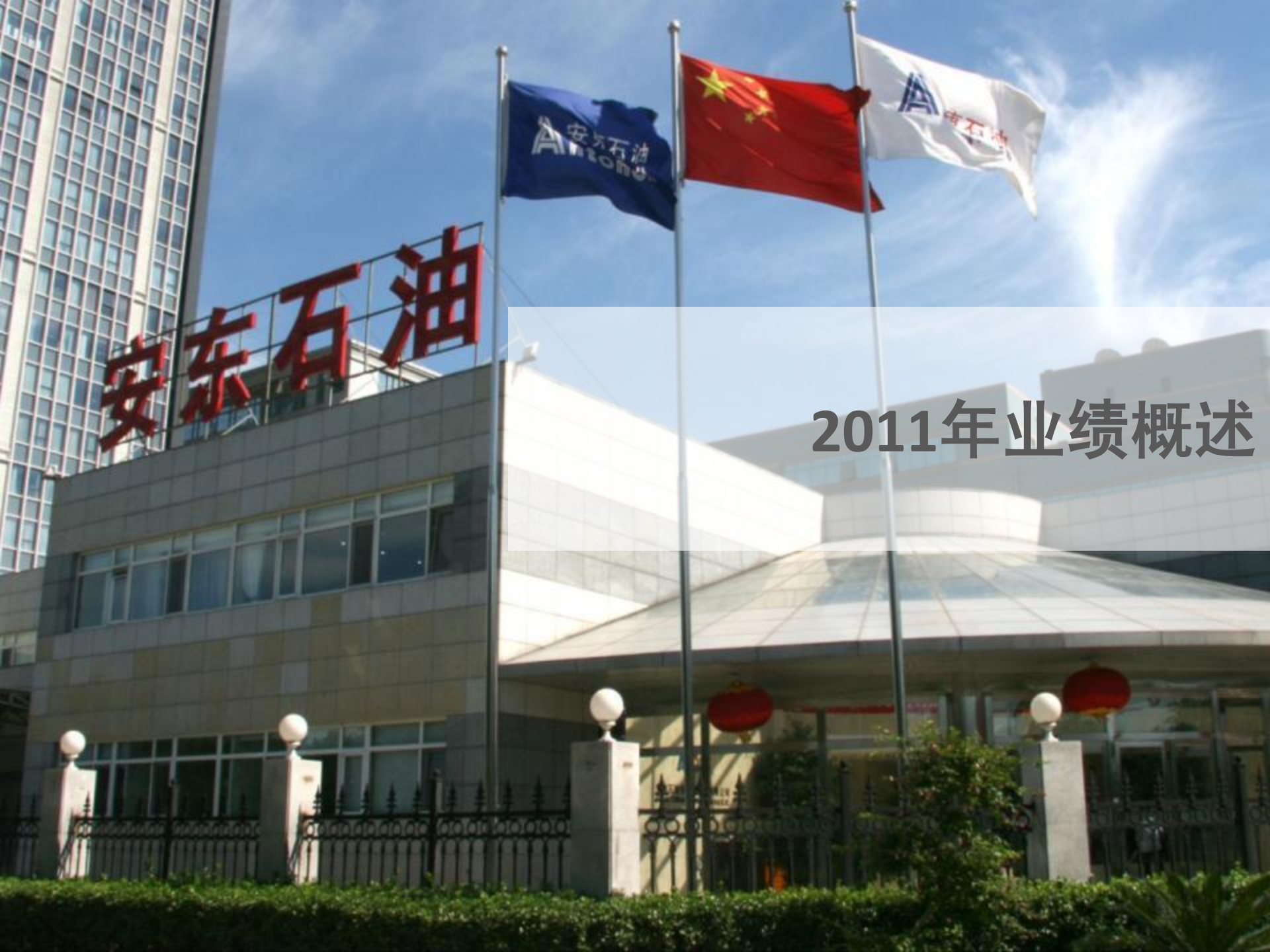
才
先
行

免责声明

本文乃安东油田服务集团（「本公司」）仅就其业务通讯及一般参考而编制，并不构成本公司或其附属公司（合称「集团」）的任何类别之证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作投资免责声明决定之任何基准。在咨询专业意见前，不应使用或依赖所有有关数据。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数据及数据（不论财务或其它数据）而引致之责任负责。

议程

- 2011 年业绩概述
- 运营与财务分析
- 展望
- 问答环节

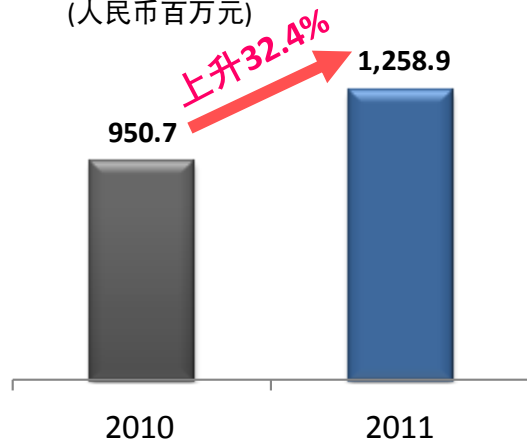


2011年业绩概述

2011年业绩概述

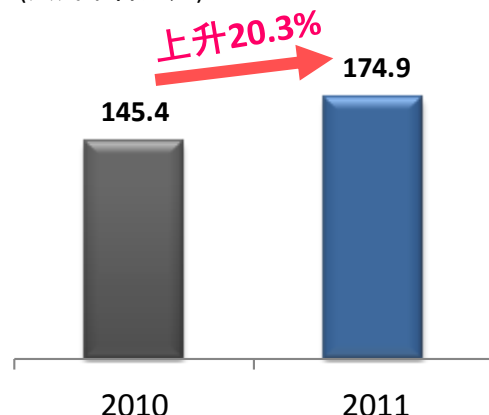
收入

(人民币百万元)



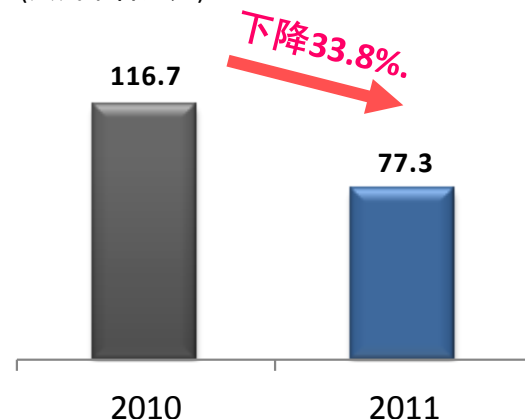
经营利润

(人民币百万元)



本公司权益持有人应占利润

(人民币百万元)



- 2011年业务发展持续强劲，收入按年增长32.4%，至12.6亿元人民币
- 经营利润按年上升20.3%，至1.7亿元人民币
- 从事管材生产业务的合营公司北重安东机械制造有限公司在2011年度产生亏损，导致本集团承担投资亏损约1,432.0万元人民币，为提高风险保障，集团计提减值准备约3,192万元人民币
- 本公司权益持有人应占利润按年减少33.8%至7,734.4万元人民币
- 每股盈利0.0369元人民币，拟派股息每股0.0170元人民币

2011年的亮点



天然气业务 稳定发展

- 油气田开发技术服务增长迅速
- 国内天然气特色日益突出

- 针对中国投资者提供一体化的服务带动增长
- 中东市场成为集团第一大海外市场



海外业务 高速增长



优秀人才 不断增加

- 2011年是集团的人才年
- 核心人才比例持续上升
- 不断优化人才结构

- 运营资金管理政策见效
- 经营活动现金流量净额较去年大增7.5倍



运营资金 大幅改善

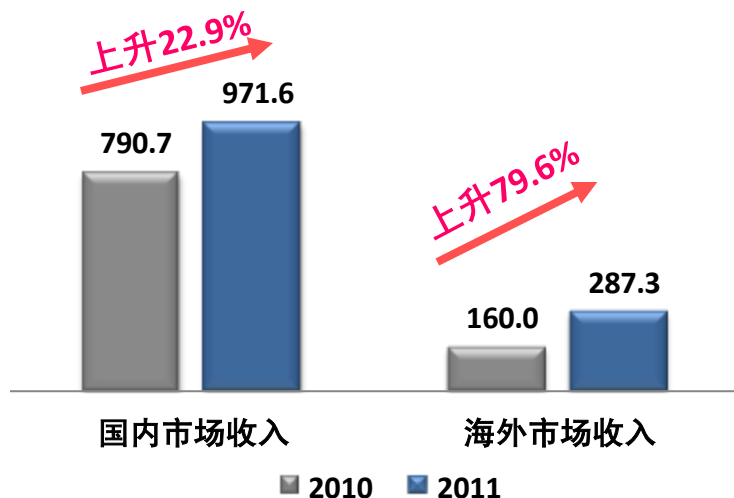
运营与财务回顾



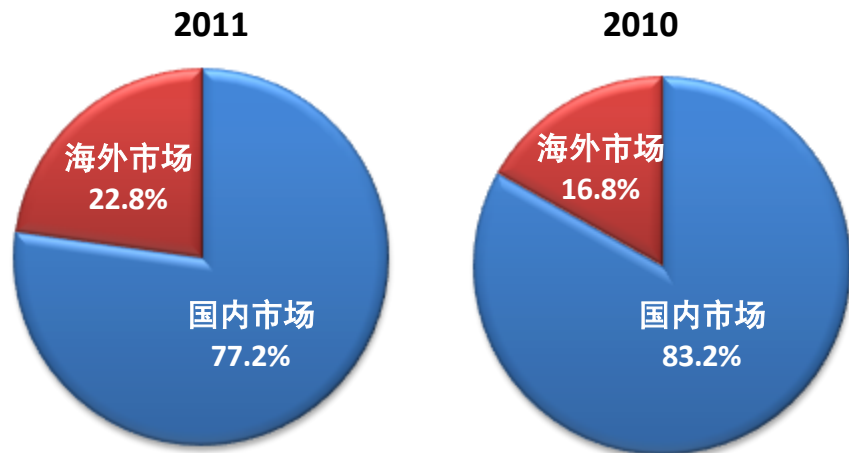
市场分布

各市场收入

(人民币百万元)

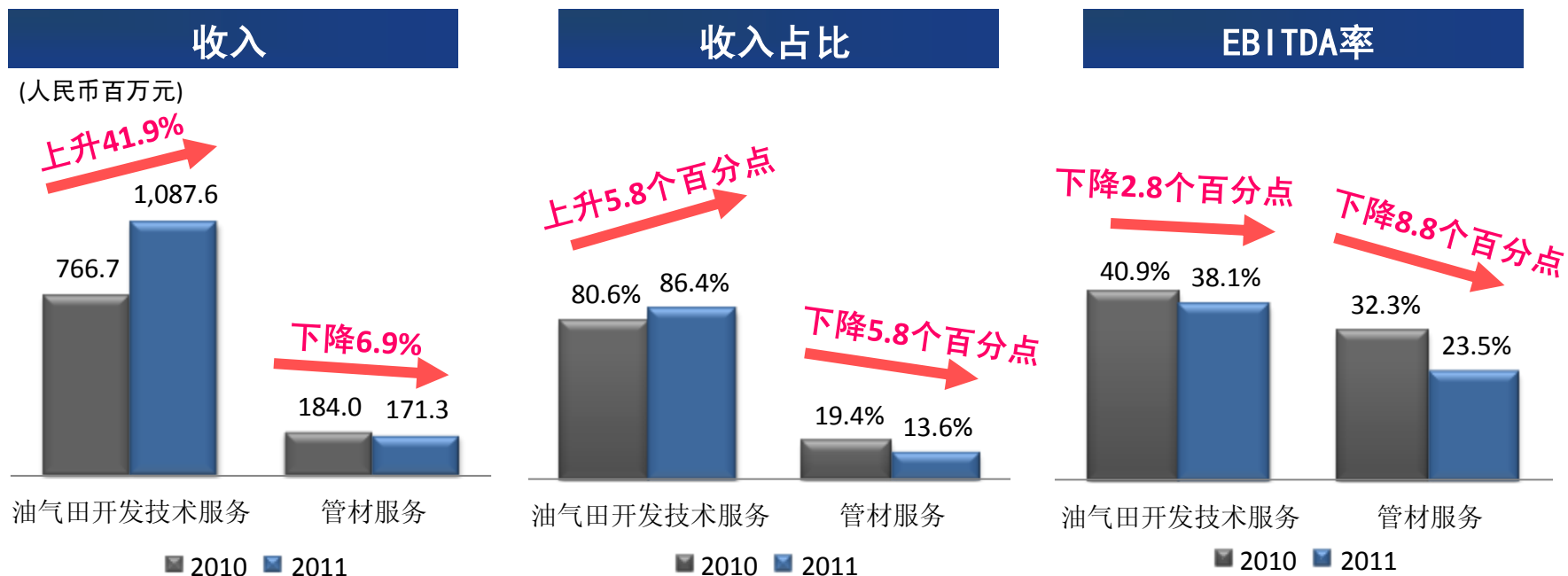


市场收入分布



- 国内市场增长稳定，天然气特色突出，全面覆盖常规气、致密气、页岩气及煤层气
- 海外市场增速强劲，按年增幅达79.6%，占总收入的22.8%，在伊拉克建立了稳定高速发展的市场

一主一辅的产业格局



■ 产业格局越来越明确

- 主业：油气田开发技术服务 (含钻井技术、完井技术、井下作业集群)
- 辅业：管材服务集群
- 主业油气田开发技术服务增长迅猛
- 部分材料等成本增加导致EBITDA 率略有下降

三大主力服务

井下作业集群



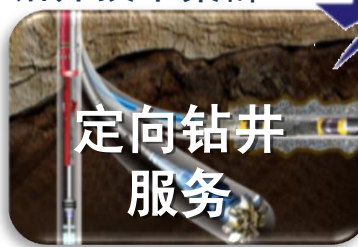
- 致密气市场占有较大份额
- 成功完成了中国第一口页岩气水平井的作业

井下作业集群



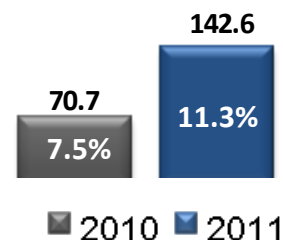
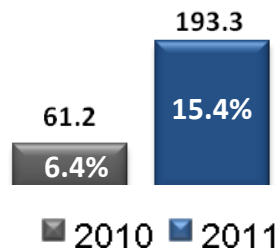
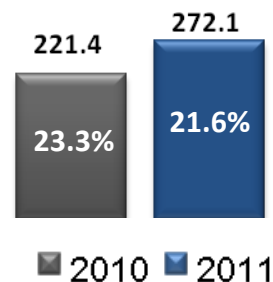
- 全面在国内外市场应用
- 在伊拉克市场已成为客户的战略合作伙伴

钻井技术集群



- 有效解决水平井钻井难题
- 市场地位不断上升

收入 (人民币百万元) 及占收入比例 (%)



三大主力服务全年收入占比为48.3%

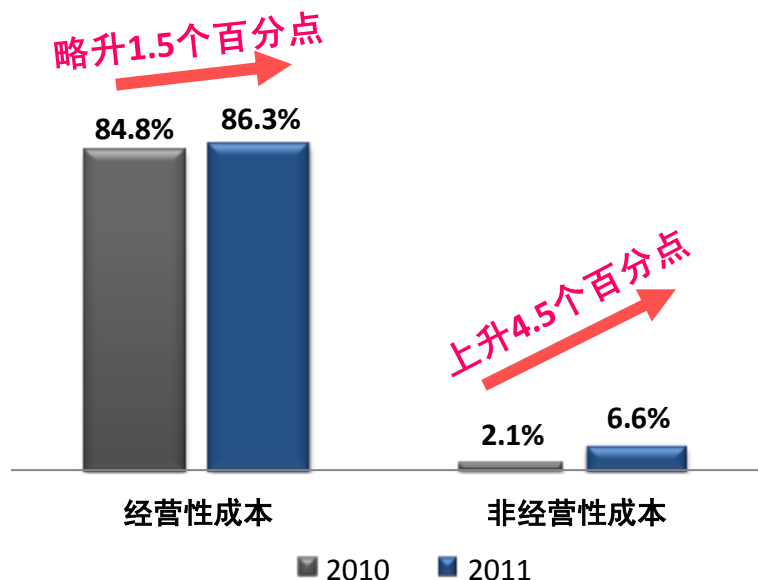
人才年

- 合同员工： 1,262人， 增长21.6%
- 全年贯彻 “人才先行” 理念
 - 新增191名校园招聘及183名社会招聘人才
 - 非核心员工 改以劳务聘请方式
 - 加强了核心岗位比例， 技术、现场作业、营销人员 占90.3%； 高级主管及以上级别的员工占25.0%
- 海外员工共169人， 为推动国际业务高速增长做出重要贡献

本集团人力资源职级自首席执行官以下共分为8级， 第8级为执行副总裁和高级副总裁级别， 第5级为高级工程师级别

成本分析

成本结构分析 (占收入比例)



- 非经营性成本大增
- 经营性成本略有上升，主要是由于材料及服务、研发成本上升的原因

	2011	2010
经营性成本 占收入比例		
材料及服务成本	45.4%	41.6%
员工成本	10.8%	13.0%
经营租赁成本	1.0%	1.3%
折旧与摊销	4.7%	5.3%
营业税及附加费	2.2%	2.0%
其他：行政与营业其他费用	17.9%	19.6%
其他：研发其他费用	3.3%	1.3%
其他：应收款项减值	0.9%	0.7%
非经营性成本 占收入比例		
应占共同控制实体亏损	1.1%	0.0%
共同控制实体长期股权投资减值损失	2.5%	0.0%
财务费用	1.3%	0.3%
所得税费用	1.7%	1.7%
总成本	92.9%	86.9%

运营资金管理

	2011	2010	变化
应收账款周转天数	178	195	-17天
存货周转天数	131	161	-30天
应付账款周转天数	102	97	+5天
(人民币百万元)	2011	2010	变幅
应收帐款及应收票据	671.0	672.0	-0.2%
应付贸易账款及应付票据	257.8	218.4	+18.0%
存货	271.4	265.4	2.3%
经营活动现金流	220.4	26.0	+7.5倍
银行借款	320.0	184.8	+73.2%
现金及银行存款	477.5	339.3	+40.7%

2011 资本开支

項目	2011 (人民币百万元)	2010 (人民币百万元)
固定资产投资	158.5	89.5
无形资产投资	36.1	39.5
支付股权投资后续价款	4.0	8.5
总额	198.6	137.5

主要用途:

- 新建了2支定向井作业服务队伍，已建成 10支定向井作业服务队伍
- 新建了1支连续油管作业队伍，已建成4 支连续油管作业队伍
- 构建一体化的压裂泵送服务能力，已购置十台压裂泵送设备，2012年下半年到位后可具备两万水马力的服务能力
- 各产业基地与中东国家现场服务基地建设

展望



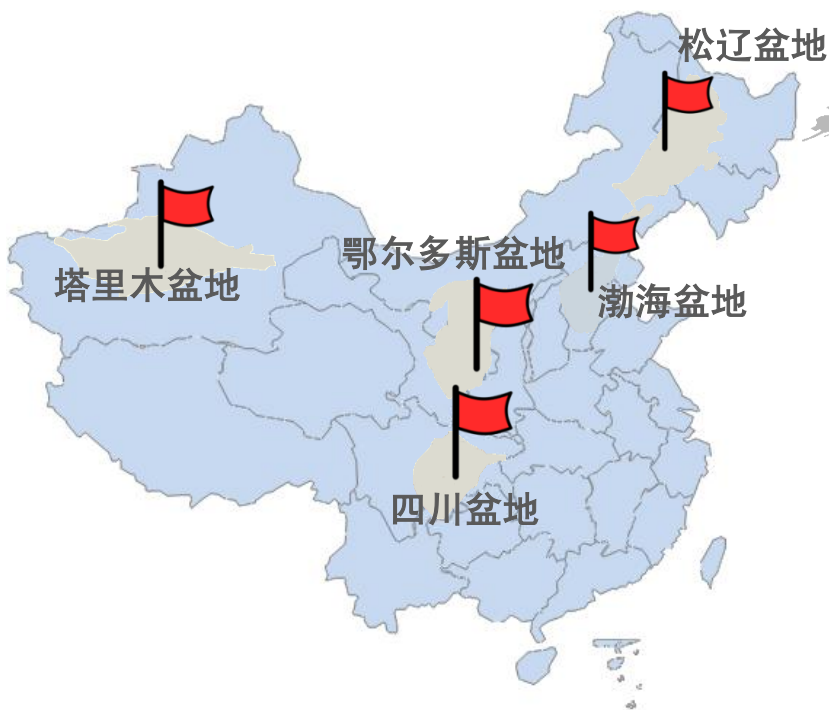
2012年战略目标

- **市场目标：** 坚持国内的天然气战略和海外的跟随战略, 持续提高集团在天然气领域的市场份额和海外市场对集团的收入贡献
- **产品目标：** 坚持以井筒技术为核心的油气田开发技术服务公司定位, 围绕客户的增产和工程难题提供一体化的产品和服务
- **财务目标：** 保持收入的稳定增长, 并提高盈利能力和资产使用效率

市场机会

中国市场:已经进入天然气发展的黄金时代

海外市场:中国投资者在海外投入持续加大；他们的投资项目已经进入开发阶段



增长引擎

市场需求

本集团以下服务将有庞大机会

增产难题

提供针对性的技术

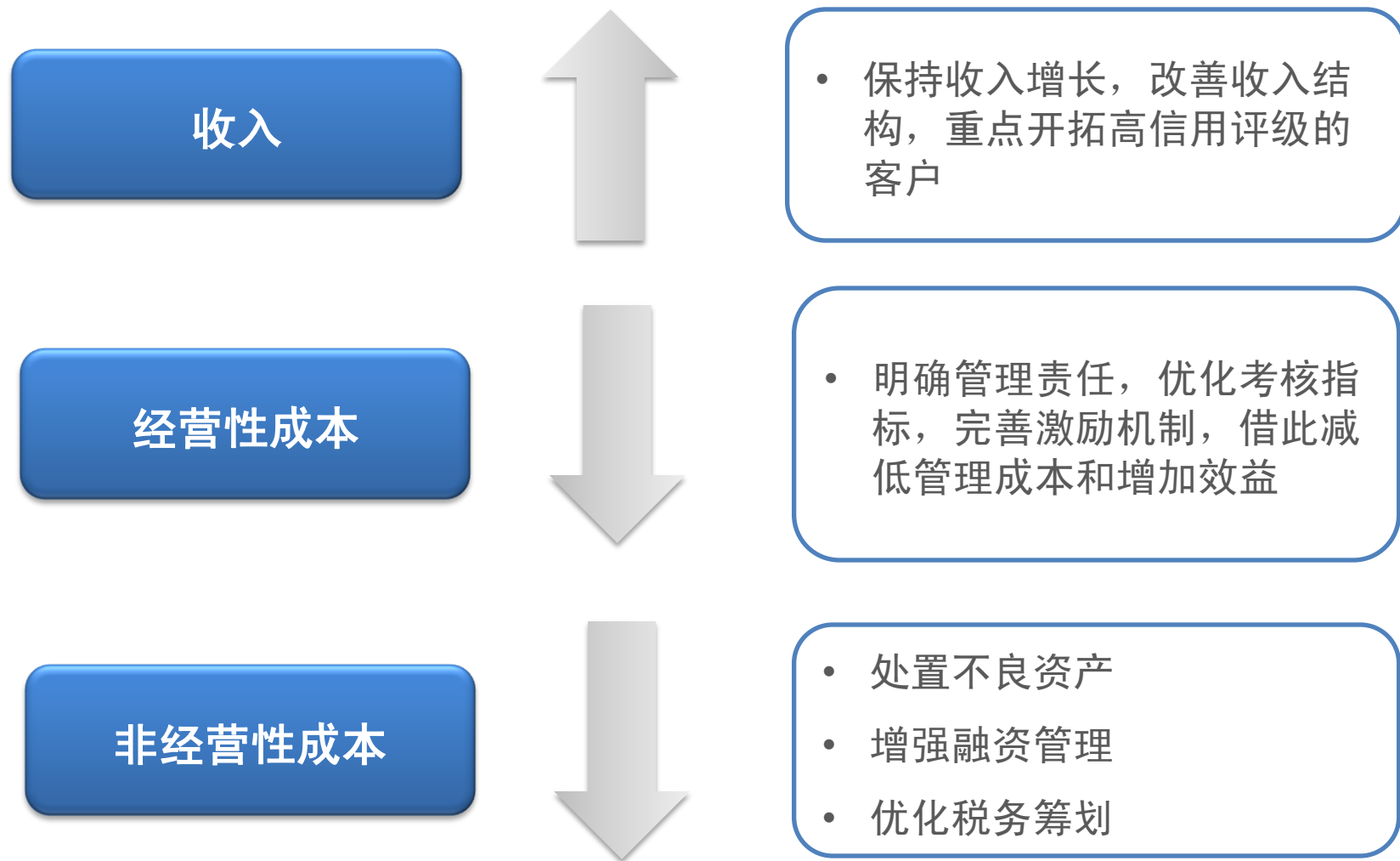
- 分段压裂服务
- 连续油管服务
- 压裂泵送服务

工程难题

提供针对性的技术

- 定向钻井服务
- 钻井液服务
- 固井服务

提升盈利能力方案



提升资产管理效率方案

流动资产

- 缩短应收款和存货周转天数

长期资产

- 加强高回报、核心资产的投资
- 处置不良资产

财务杠杆

- 合理提升资产负债比率，透过长期融资匹配中、长期资金需求

2012年





A
安邦
Antone

问答环节

附件一：资产负债表

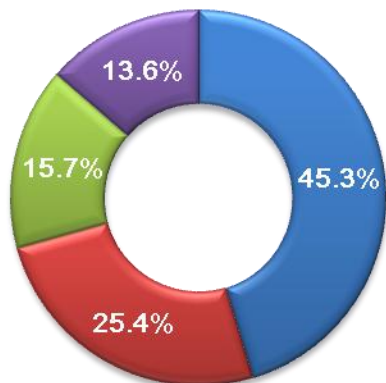
于2011年12月31日 (人民币百万元)	2011年	2010年
物业、厂房及设备	538.6	419.5
土地使用权	31.3	25.5
无形资产	365.4	345.9
与共同控制实体的投资	4.0	50.2
递延所得税资产	17.6	3.0
存货	271.4	265.4
应收贸易账款及应收票据	671.0	672.0
预付款项及其他应收款项	120.8	70.1
受限制银行存款	10.4	144.4
现金及现金等价物	462.2	189.0
其他流动资产	5.0	6.0
资产总计	2,497.6	2,190.9
本公司权益持有人应占权益	1,666.1	1614.0
少数股东权益	74.0	36.5
非流动负债	15.8	2.2
流动负债	741.7	538.2
负债总计	757.5	540.4
权益及负债总计	2,497.6	2,190.9

附件二：合并利润表

截至2011年12月31日 (人民币百万元)	2011年	2010年
收入	1,258.9	950.7
其他收益，净额	2.2	0.6
经营成本	(1,086.2)	(805.9)
材料及服务成本	(571.9)	(395.1)
员工成本	(135.9)	(123.5)
经营租赁费用	(12.7)	(12.7)
折旧及摊销	(59.0)	(50.8)
营业税及附加费	(28.0)	(18.6)
其他	(278.8)	(205.1)
经营利润	174.9	145.4
利息收入	2.3	3.1
财务费用	(18.3)	(5.8)
财务收入/（费用），净额	(16.1)	(2.7)
应占共同控制实体亏损	(14.3)	(0.4)
共同控制实体长期股权投资减值损失	(31.9)	-
除所得税前利润	112.5	142.3
所得税费用	(20.8)	(16.4)
净利润	91.7	125.9
本公司权益持有人应占利润	77.3	116.7

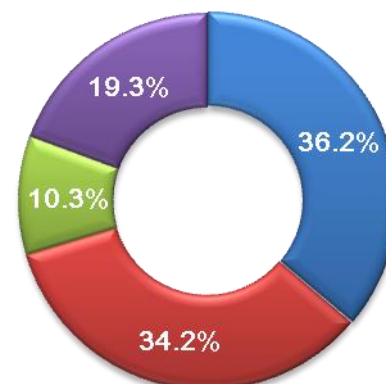
附件三: 产业集群结构

2011 收入分布



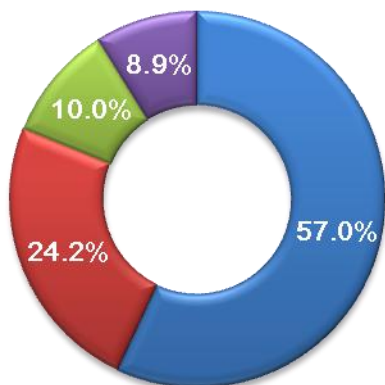
- 井下作业集群
- 完井技术集群
- 钻井技术集群
- 管材服务集群

2010 收入分布



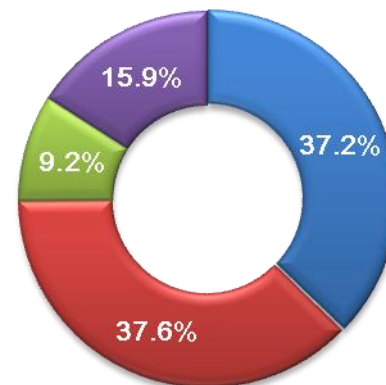
- 井下作业集群
- 完井技术集群
- 钻井技术集群
- 管材服务集群

2011 EBITDA分布



- 井下作业集群
- 完井技术集群
- 钻井技术集群
- 管材服务集群

2010 EBITDA分布



- 井下作业集群
- 完井技术集群
- 钻井技术集群
- 管材服务集群



安东石油

2012年 - 力求进步、突破业绩