

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公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



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)

截至二零一三年六月三十日止六個月 中期業績公告

財務摘要

本集團之營業收入由二零一二年同期的人民幣 803.7 百萬元增加 31.5% 至二零一三年上半年的人民幣 1,057.0 百萬元。本公司權益持有人應佔利潤則由二零一二年同期的人民幣 124.6 百萬元增加 31.8% 至二零一三年上半年的人民幣 164.2 百萬元。

業績

安東油田服務集團(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然提呈本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)截至二零一三年六月三十日止六個月期間(下稱「上半年」、「回顧期內」或「報告期內」)的未經審核簡明合併中期業績及二零一二年同期的比較數字如下：

簡明合併中期資產負債表

於二零一三年六月三十日

	附註	於二零一三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	7	1,165,712	955,056
土地使用權	8	22,490	28,757
無形資產	9	367,800	371,185
於合資公司的投資	10	13,386	4,000
遞延所得稅資產		19,192	19,553
		1,588,580	1,378,551
流動資產			
存貨	11	499,479	487,040
應收貿易賬款及應收票據	12	1,112,502	948,305
預付款項及其他應收款項	13	219,214	239,931
受限制銀行存款	14	20,840	15,629
初始存期超過三個月的定期存款	14	2,000	—
現金及現金等價物	14	363,406	523,378
		2,217,441	2,214,283
資產總計		3,806,021	3,592,834
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本	15	202,371	200,836
儲備			
— 擬派末期股息		—	97,600
— 其他		1,848,598	1,673,425
		2,050,969	1,971,861
非控股權益		90,026	109,093
權益總計		2,140,995	2,080,954

簡明合併中期資產負債表(續)

於二零一三年六月三十日

	附註	於二零一三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
負債			
非流動負債			
長期債券	16	299,234	299,051
其他長期應付款	17	108	3,256
遞延所得稅負債		652	979
		299,994	303,286
流動負債			
短期借款	18	402,357	191,568
長期借款的即期部分	18	—	20,000
其他長期應付款的即期部分	17	8,985	11,604
應付貿易賬款及應付票據	19	453,790	730,444
預提費用及其他應付款	20	461,086	217,670
即期所得稅負債		38,814	37,308
		1,365,032	1,208,594
負債總計		1,665,026	1,511,880
權益及負債總計		3,806,021	3,592,834
流動資產淨值		852,409	1,005,689
資產總額減流動負債		2,440,989	2,384,240

第8至38頁後附的附註為本簡明合併中期財務資料的組成部分。

簡明合併中期利潤表

截至二零一三年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一三年 (未經審核) 人民幣千元	二零一二年 (未經審核) 人民幣千元
收入	21	1,057,002	803,700
營業成本		(591,925)	(418,966)
毛利		465,077	384,734
其他收益·淨額	23	12,144	664
銷售費用		(81,357)	(72,289)
管理費用		(119,747)	(94,773)
研究開發費用		(32,049)	(28,889)
營業稅及附加費		(10,089)	(15,739)
經營利潤	22	233,979	173,708
利息收入		743	1,172
財務費用	24	(21,974)	(16,935)
應佔合資公司虧損		(5,688)	—
除所得稅前利潤		207,060	157,945
所得稅費用	25	(37,358)	(25,035)
本期間利潤		169,702	132,910
以下各項應佔利潤：			
本公司權益持有人		164,228	124,643
非控股權益		5,474	8,267
		169,702	132,910
歸屬於本公司權益持有人的每股盈利(以每股人民幣表示)			
— 基本	26	0.0765	0.0592
— 攤薄	26	0.0741	0.0587
股息	27	—	—

第8至38頁後附的附註為本簡明合併中期財務資料的組成部分。

簡明合併中期綜合收益表

截至二零一三年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核) 人民幣千元	二零一二年 (未經審核) 人民幣千元
本期間利潤	169,702	132,910
其他綜合收益／(損失)，已扣除稅項：		
可能於其後重新分類至損益的項目		
現金流量套期	—	(193)
貨幣換算差額	(7,614)	416
可能於其後重新分類至損益的項目總額	(7,614)	223
本期間其他綜合(損失)／收益，已扣除稅項	(7,614)	223
本期間綜合收益總額	162,088	133,133
以下各項應佔綜合收益總額：		
本公司權益持有人	156,614	124,866
非控股權益	5,474	8,267
	162,088	133,133

第8至38頁後附的附註為本簡明合併中期財務資料的組成部分。

簡明合併中期權益變動表

截至二零一三年六月三十日止六個月

	本公司權益持有人應佔										
	附註	股本	股份溢價	資本儲備	法定儲備	對沖儲備	留存收益	外幣		非控股	
								換算差額	總計	權益	權益總計
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	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	
於二零一二年一月一日的結餘(經審核)		198,115	579,601	340,267	40,646	—	516,998	(9,497)	1,666,130	73,967	1,740,097
本期間利潤		—	—	—	—	—	124,643	—	124,643	8,267	132,910
其他綜合收益/(損失)：											
—現金流量套期		—	—	—	—	(193)	—	—	(193)	—	(193)
—貨幣換算差額		—	—	—	—	—	—	416	416	—	416
綜合收益總額		—	—	—	—	(193)	124,643	416	124,866	8,267	133,133
購股權計劃	15(b)	—	—	9,406	—	—	—	—	9,406	—	9,406
已行使購股權	15(a)	506	4,573	(1,471)	—	—	—	—	3,608	—	3,608
股息	27	—	(36,694)	—	—	—	—	—	(36,694)	(10,000)	(46,694)
收購附屬公司		—	—	—	—	—	—	—	—	11,004	11,004
於二零一二年六月三十日的結餘(未經審核)		198,621	547,480	348,202	40,646	(193)	641,641	(9,081)	1,767,316	83,238	1,850,554
於二零一三年一月一日的結餘(經審核)		200,836	572,850	349,331	56,111	—	804,112	(11,379)	1,971,861	109,093	2,080,954
本期間利潤		—	—	—	—	—	164,228	—	164,228	5,474	169,702
其他綜合收益/(損失)：											
—貨幣換算差額		—	—	—	—	—	—	(7,614)	(7,614)	—	(7,614)
綜合收益總額		—	—	—	—	—	164,228	(7,614)	156,614	5,474	162,088
購股權計劃	15(b)	—	—	15,705	—	—	—	—	15,705	—	15,705
已行使購股權	15(a)	1,704	21,560	(6,220)	—	—	—	—	17,044	—	17,044
股息	27	—	(98,314)	—	—	—	—	—	(98,314)	—	(98,314)
出售附屬公司	30	—	—	—	—	—	—	—	—	(23,916)	(23,916)
購回及已註銷股份	15(a)	(169)	(9,897)	—	—	—	—	—	(10,066)	—	(10,066)
其他		—	—	(1,875)	—	—	—	—	(1,875)	(625)	(2,500)
於二零一三年六月三十日的結餘(未經審核)		202,371	486,199	356,941	56,111	—	968,340	(18,993)	2,050,969	90,026	2,140,995

第8至38頁後附的附註為本簡明合併中期財務資料的組成部分。

簡明合併中期現金流量表

截至二零一三年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一三年 (未經審核) 人民幣千元	二零一二年 (未經審核) 人民幣千元
經營活動使用的現金淨額	28	(2,525)	(84,150)
投資活動使用的現金淨額	28	(216,547)	(179,149)
融資活動產生的現金淨額	28	69,623	135,079
現金及現金等價物減少淨額		(149,449)	(128,220)
期初現金及現金等價物		523,378	462,154
現金及現金等價物匯兌損失		(10,523)	(898)
期末現金及現金等價物		363,406	333,036

第8至38頁後附的附註為本簡明合併中期財務資料的組成部分。

簡明合併中期財務資料附註

截至二零一三年六月三十日止六個月

1. 一般資料

安東油田服務集團(「本公司」)於二零零七年八月三日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司的註冊地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, the Cayman Islands。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司(「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)及其他海外國家提供油田技術服務，以及製造及銷售相關產品。本公司股份於二零零七年十二月十四日在香港聯合交易所有限公司主板上市。

本公司董事將一間於英屬處女群島註冊成立的公司Pro Development Holdings Corp.視作本公司的最終控股公司，該公司由本公司控股股東羅林先生控制。

本簡明合併中期財務資料已經審閱，惟未經審核。

本未經審核簡明合併中期財務資料乃於二零一三年八月十一日獲董事會批准刊發。

2. 編製基準

截至二零一三年六月三十日止六個月的簡明合併中期財務資料乃根據國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。本簡明合併中期財務資料應與截至二零一二年十二月三十一日止年度的年度財務資料一併閱讀，該財務資料乃根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。

簡明合併中期財務資料附註(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

3. 會計政策

除下文所述者外，所應用的會計政策與截至二零一二年十二月三十一日止年度的年度財務報表內容所述於該年度財務報表內所應用者一致。

本集團採納的新訂及經修訂準則：

- 國際會計準則第1號「財務報表的呈報」有關其他綜合收益的修訂。主要變動為規定主體必須將「其他綜合收益」內呈報的項目按照其是否其後重分類至損益而組合起來(重分類調整)。該修訂並無針對哪些是在其他綜合收益中呈報的項目。
- 國際財務報告準則第10號「合併財務報表」。根據國際財務報告準則第10號，附屬公司為所有本集團擁有控制權的實體(包括結構實體)。當本集團擁有對實體的主導權、對實體的涉入面臨可變回報的風險或取得可變回報的權利並擁有影響實體回報金額的能力時，本集團即擁有對實體的控制權。附屬公司於取得控制權之日起進行合併，於喪失控制權之日起停止合併。本集團已根據國際財務報告準則第10號的過渡條文進行了追溯調整。該準則不會對本集團中期財務資料產生重大影響。
- 國際財務報告準則第11號「合營安排」。根據國際財務報告準則第11號，合營安排投資，根據合營安排關於權利及義務的合同規定而非法律結構被歸類為共同經營或合營企業。於2012年1月1日前，本集團於共同控制實體的投資(附註10)按權益法入帳。根據國際財務報告準則第11號，共同控制實體已被歸類為合營安排投資，仍舊按權益法入帳，因此，該準則不會對本集團中期財務資料產生重大影響。
- 國際財務報告準則第12號要求對未合併結構權益進行披露，此前國際會計準則第19號並未曾要求此項披露，因此近期年度報告未包含此信息。如果相關信息對理解經營業績或財務狀況變化有重要影響，持有未合併結構權益的實體將考慮於二零一三年中期報告中披露相關信息。該準則不會對本集團中期財務資料產生重大影響。
- 國際財務報告準則第13號「公允價值計量」。國際財務報告準則13計量及披露規定於2013年底開始適用。該修訂不會對本集團中期財務資料產生重大影響。
- 國際會計準則第19號(修訂)「職工福利」。國際會計準則第19號(修訂)修訂了員工福利的會計處理。本集團已根據該準則的過渡條文進行了追溯調整。該修訂不會對本集團中期財務資料產生重大影響。

不存在其他會對本集團有重大影響的初次實施的國際財務報告準則或解釋。

簡明合併中期財務資料附註(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

4. 估計

編製中期財務資料要求管理層作出影響會計政策的應用和所報告資產和負債以及收支的數額的判斷、估計和假設。實際結果或會與此等估計不同。

在編製此等簡明合併中期財務資料時，管理層應用本集團會計政策時作出的重大判斷和估計不確定性的關鍵來源，與截至二零一二年十二月三十一日止年度合併財務資料所應用的相同。

5. 財務風險管理

5.1 財務風險因素

本集團的業務使其面對各種財務風險：市場風險(包括貨幣風險及現金流量利率風險)、信貸風險及流動性風險。

簡明合併中期財務資料並不包括年度財務報表所需的一切財務風險管理資料及披露，且應與本集團於二零一二年十二月三十一日的年度財務資料一併閱讀。

自二零一二年十二月三十一日以來，風險管理政策概無出現任何變動。

5.2 流動性風險

與截至二零一二年十二月三十一日止年度相比，金融負債的合約未貼現現金流出並無出現重大變動。本集團的流動性風險乃透過維持主要由經營及融資活動所產生的現金及現金等價物的充足性而得到控制。

5.3 公允價值估計

本集團的金融資產包括現金及現金等價物、存放於認可金融機構的存款、應收貿易賬款及應收票據、其他應收款項及金融負債(包括貿易應付賬款及其他應付款項、短期借款、長期借款的即期部分及長期應付款)，其賬面值因距離到期日的期限短，故與其公允價值相若。

於二零一三年六月三十日及二零一二年十二月三十一日，長期債券的公允價值估計分別約為人民幣304百萬元及人民幣314百萬元。

簡明合併中期財務資料附註(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

6. 分部資料

本集團主要經營決策制定者為首席執行官、副總裁和董事。管理層已根據主要經營決策制定者審閱的資料對經營分部作出判定，以分配資源及評估業績。

本集團的可報告分部是提供各種產品和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和業績評估。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四個可報告分部的業績表現：井下作業集群、完井技術集群、鑽井技術集群及管材服務集群。

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、財務費用淨額以及應佔合資公司的虧損前利潤(「EBITDA」)對經營分部進行業績評估。與總部有關的費用和資產為本集團總部產生及持有的行政管理的費用和資產。

	井下 作業集群 人民幣千元	完井 技術集群 人民幣千元	鑽井 技術集群 人民幣千元	管材 服務集群 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一三年六月三十日止六個月					
(未經審核)					
收益	473,760	192,851	249,282	141,109	1,057,002
EBITDA	259,925	62,009	68,543	77,463	467,940
折舊及攤銷	(23,485)	(7,768)	(10,769)	(12,531)	(54,553)
利息收入	24	104	28	115	271
財務費用，淨額	(266)	(465)	(216)	(36)	(983)
應佔合資公司虧損	(5,688)	—	—	—	(5,688)
所得稅費用	(18,482)	(5,241)	(5,347)	(8,288)	(37,358)
截至二零一二年六月三十日止六個月					
(未經審核)					
收益	321,310	222,999	165,180	94,211	803,700
EBITDA	169,341	84,560	48,837	38,641	341,379
折舊及攤銷	(10,894)	(7,134)	(5,806)	(10,973)	(34,807)
利息收入	34	299	8	533	874
財務費用，淨額	—	—	(844)	(127)	(971)
所得稅費用	(11,705)	(5,500)	(4,625)	(3,205)	(25,035)

簡明合併中期財務資料附註(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

6. 分部資料(續)

	井下 技術集群 人民幣千元	完井 作業集群 人民幣千元	鑽井 技術集群 人民幣千元	管材 服務集群 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一三年六月三十日(未經審核)					
資產總額	1,317,578	903,751	534,422	414,158	3,169,909
資產總額包括：					
於合資公司的投資	9,386	—	—	4,000	13,386
添置非流動資產(遞延所得稅資產除外)	195,216	13,158	15,880	61,178	285,432
於二零一二年十二月三十一日(經審核)					
資產總額	989,095	954,503	697,904	359,738	3,001,240
資產總額包括：					
於合資公司的投資	—	—	—	4,000	4,000
添置非流動資產(遞延所得稅資產除外)	253,792	28,205	132,039	37,175	451,211

EBITDA總額與除所得稅前利潤總額對賬如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核) 人民幣千元	二零一二年 (未經審核) 人民幣千元
可報告分部的EBITDA	467,940	341,379
與總部有關的費用	(199,927)	(148,530)
折舊	(44,709)	(26,475)
攤銷	(9,844)	(8,332)
利息收入	271	874
財務費用，淨額	(983)	(971)
應佔合資公司虧損	(5,688)	—
除所得稅前利潤	207,060	157,945

簡明合併中期財務資料附註(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

6. 分部資料(續)

將可報告分部資產調節至資產總計如下：

	於二零一三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
可報告分部資產	3,169,909	3,001,240
行政管理總部資產	636,112	591,594
各資產負債表資產總計	3,806,021	3,592,834

分地理區域信息

	收入		非流動資產	
	截至六月三十日止六個月 二零一三年 (未經審核) 人民幣千元	二零一二年 (未經審核) 人民幣千元	於二零一三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
中國	840,975	607,001	1,355,658	1,215,104
伊拉克	164,008	130,984	167,439	150,860
其他國家	52,019	65,705	65,483	12,587
總計	1,057,002	803,700	1,588,580	1,378,551

簡明合併中期財務資料附註(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

6. 分部資料(續)

分客戶信息

對每一個分部重要客戶(銷售額超過單一分部收入10%)的銷售額列示如下：

截至二零一三年六月三十日止六個月(未經審核)

	井下 作業集群 人民幣千元	完井 技術集群 人民幣千元	鑽井 技術集群 人民幣千元	管材 服務集群 人民幣千元	總計 人民幣千元
客戶 a	1,259	—	31,058	—	32,317
客戶 b	20,227	66,809	81,458	90,741	259,235
客戶 c	81,380	10,006	11,959	—	103,345
客戶 d	52,863	1,062	—	—	53,925
客戶 e	144,228	—	—	—	144,228
總計	299,957	77,877	124,475	90,741	593,050

附註：客戶 a、b、c、d 歸屬於同一油田運營集團。

截至二零一二年六月三十日止六個月(未經審核)

	井下 作業集群 人民幣千元	完井 技術集群 人民幣千元	鑽井 技術集群 人民幣千元	管材 服務集群 人民幣千元	總計 人民幣千元
客戶 1	62,719	—	—	—	62,719
客戶 2	38,568	—	—	—	38,568
客戶 3	37,568	—	—	—	37,568
客戶 4	—	—	—	14,017	14,017
客戶 5	35,529	—	—	—	35,529
客戶 6	—	—	40,224	—	40,224
客戶 7	—	—	25,616	49,983	75,599
客戶 8	—	21,403	—	—	21,403
總計	174,384	21,403	65,840	64,000	325,627

附註：客戶 2、5、6、7 歸屬於同一油田運營集團，而客戶 3、4 歸屬於另一油田營運集團。

簡明合併中期財務資料附註(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

7. 物業、廠房及設備

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核) 人民幣千元	二零一二年 (未經審核) 人民幣千元
期初賬面淨額	955,056	538,576
添置	339,389	117,999
收購附屬公司	—	75,295
出售附屬公司(附註30)	(70,115)	—
折舊費用	(50,888)	(29,505)
出售	(7,730)	(362)
期末賬面淨額	1,165,712	702,003

(a) 於二零一三年六月三十日，賬面淨值總計為人民幣36,798,000元的房屋已作為短期借款的反擔保抵押(二零一二年十二月三十一日：人民幣37,742,000元用於短期借款及人民幣6,770,000元用於長期借款)(附註18)。

(b) 本集團於二零一一年訂立售後租回合約，據此，本集團出售賬面值為人民幣30,975,000元的若干機器及設備後又融資租回，為期三年。

倘本集團為售後租回合約的承租人，則機器及設備包括以下金額：

	於二零一三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
	成本－資本化售後租回	38,198
累計折舊	(7,797)	(5,828)
	30,401	32,370

簡明合併中期財務資料附註(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

8. 土地使用權

土地使用權指本集團就位於中國的租賃土地而支付的預付款項，該等土地按不超過50年的租約持有。其變動如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核) 人民幣千元	二零一二年 (未經審核) 人民幣千元
期初賬面淨值	28,756	31,281
添置	—	23,600
收購附屬公司	—	6,002
出售附屬公司(附註30)	(6,002)	—
攤銷費用	(264)	(285)
期末賬面淨值	22,490	60,598

於二零一三年六月三十日，賬面淨值人民幣12,696,000元的土地使用權已作為短期借款的反擔保抵押(附註18)(二零一二年十二月三十一日：價值人民幣13,022,000元及人民幣6,585,000元的土地使用權已分別作為短期及長期借款的反擔保抵押)。

9. 無形資產

	專利 人民幣千元	商譽 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一三年一月一日	95,665	269,461	6,059	371,185
添置	7,840	—	2,412	10,252
出售附屬公司(附註30)	—	(3,764)	(155)	(3,919)
攤銷費用	(8,713)	—	(1,005)	(9,718)
於二零一三年六月三十日(未經審核)	94,792	265,697	7,311	367,800
於二零一二年一月一日	94,516	265,697	5,209	365,422
添置	7,962	42,114	98	50,174
攤銷費用	(8,738)	—	(362)	(9,100)
於二零一二年六月三十日(未經審核)	93,740	307,811	4,945	406,496

簡明合併中期財務資料附註(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

10. 於合資公司的投資

於二零一二年十二月三十一日，該投資佔北重安東機械製造有限公司(「北重」)股權的50%。於二零一三年，向同舟一體化油田技術有限公司(「同舟一體化」)作出額外投資，該公司由本公司的附屬公司安東石油技術(集團)有限公司(「安東石油」)及Schlumberger Oilfield(s) Pte.Ltd. 以本集團分佔40%的權益共同成立(根據同舟一體化的組織章程細則，所有重大財務及經營決定均須由雙方任命董事一致投贊成票決定)。兩間合資公司均為在中國成立的非上市有限責任公司。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核) 人民幣千元	二零一二年 (未經審核) 人民幣千元
期初	4,000	4,000
添置	15,074	—
應佔虧損	(5,688)	—
期末	13,386	4,000

11. 存貨

	於二零一三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
	原材料	157,053
在製品	98,906	167,896
產成品	257,875	202,363
零部件及其他	2,410	3,698
	516,244	509,210
減：存貨廢棄撥備	(16,765)	(22,170)
	499,479	487,040

簡明合併中期財務資料附註(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

12. 應收貿易賬款及應收票據

	於二零一三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
應收貿易賬款，淨額(a)	1,090,537	919,430
應收票據(c)	21,965	28,875
	1,112,502	948,305

附註：

(a) 於各資產負債表日，應收貿易賬款總額的賬齡分析如下：

	於二零一三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
6個月以內	840,292	735,256
6個月至1年	188,185	137,975
1至2年	52,583	47,000
2至3年	17,924	8,679
3年以上	14,285	7,205
應收貿易賬款，總額	1,113,269	936,115
減：應收款項減值	(22,732)	(16,685)
	1,090,537	919,430

(b) 大部份應收貿易賬款的信貸期為一年，惟須在出售完成後一年內收回的質保金除外。本集團於報告日所承受最大信貸風險額度為上述應收賬款的賬面值。

(c) 應收票據乃到期日為六個月以內的銀行承兌票據。

簡明合併中期財務資料附註(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

13. 預付款項及其他應收款項

	於二零一三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
預付供貨商款項	23,502	74,997
其他應收款項	195,712	164,786
應收關連人士款項(附註31(c))	—	148
	219,214	239,931

於各資產負債表日，預付款項及其他應收款項的賬齡分析如下：

	於二零一三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
6個月以內	39,942	119,815
6個月至1年	147,657	89,515
1至2年	28,637	23,276
2至3年	776	900
3年以上	4,062	8,530
預付款項及其他應收款項，總額	221,074	242,036
減：減值	(1,860)	(2,105)
預付款項及其他應收款項，淨額	219,214	239,931

簡明合併中期財務資料附註(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

14. 現金及銀行存款

	於二零一三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
受限制銀行存款(a)	20,840	15,629
初始存期超過三個月的定期存款	2,000	—
現金及現金等價物		
— 手頭現金	712	959
— 銀行存款	362,694	522,419
現金及現金等價物總計	386,246	539,007

(a) 於二零一三年六月三十日，銀行存款人民幣20,840,000元(二零一二年十二月三十一日：人民幣15,629,000元)抵押予銀行作為擔保函件及發行應付票據的抵押品。

(b) 現金及銀行存款以下列貨幣計價：

	於二零一三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
人民幣	245,492	419,516
美元	84,243	97,535
港元	35,949	4,574
歐元	5,075	4,301
堅戈	9,684	11,069
菲律賓比索	4,854	808
其他	949	1,204
	386,246	539,007

簡明合併中期財務資料附註(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

15. 股本及購股權

(a) 股本

		已授權	
		股份數目	千港元
於二零一二年及二零一三年六月三十日		3,500,000,000	350,000

	每股面值 0.1 港元的已發行 及繳足股份數目 (千股)	股本	
		千港元	人民幣千元
於二零一二年一月一日	2,101,551	210,155	198,115
行使購股權	6,224	622	506
於二零一二年六月三十日(未經審核)	2,107,775	210,777	198,621
於二零一三年一月一日	2,134,914	213,491	200,836
行使購股權	21,390	2,139	1,704
已購買且已註銷股份(附註)	(2,124)	(212)	(169)
於二零一三年六月三十日(未經審核)	2,154,180	215,418	202,371

附註：

於二零一三年三月至四月，本公司通過在香港聯交所的購買收購其2,124,000股本身股份，並其後於二零一三年五月二十日全部註銷。收購股份支付的總金額為人民幣10,066,000元，並已在股本及股份溢利中扣除。

簡明合併中期財務資料附註(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

15. 股本及購股權(續)

(b) 購股權

尚未行使購股權數目的變動及其相關加權平均行使價如下：

	平均行使價 (每股港元)	購股權數目 (千股)
於二零一二年一月一日		104,138
已授出(於二零一二年一月十九日)	1.072	40,000
已授出(於二零一二年四月十六日)	1.240	6,000
已授出(於二零一二年六月十八日)	1.160	7,100
已註銷	1.184	(5,289)
已行使	0.701	(6,224)
已屆滿	1.634	(8,550)
於二零一二年六月三十日(未經審核)	1.066	137,175
於二零一三年一月一日		116,583
已授出(於二零一三年一月十日)	3.878	33,730
已授出(於二零一三年六月二十一日)	5.742	1,296
已授出(於二零一三年六月二十八日)	5.600	298
已註銷	1.386	(4,409)
已行使	0.999	(21,390)
於二零一三年六月三十日(未經審核)	2.037	126,108

簡明合併中期財務資料附註(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

15. 股本及購股權(續)

(b) 購股權(續)

期末尚未行使購股權的屆滿日期及行使價如下：

屆滿日期	行使價 (每股港元)	購股權數目 (千股)
二零一四年四月八日	0.750	4,807
二零一四年五月十九日	1.450	1,250
二零一四年十一月二十二日	0.760	8,852
二零一五年一月十八日	1.072	1,000
二零一五年五月十九日	1.450	22,345
二零一六年一月九日	3.878	3,030
二零一六年一月十八日	1.072	31,098
二零一六年四月十五日	1.240	5,700
二零一六年六月十七日	1.160	7,100
二零一六年十一月二十一日	2.610	8,503
二零一六年十二月二十七日	3.820	129
二零一七年一月九日	3.878	30,700
二零一九年六月二十日	5.742	1,296
二零一九年六月二十七日	5.600	298
		126,108

簡明合併中期財務資料附註(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

15. 股本及購股權(續)

(b) 購股權(續)

附註：

截至二零一三年六月三十日止六個月所授出購股權的公允價值採用二項式期權定價模型釐定。所授出購股權的定價模型所用的主要假設包括上文所列行使價及下列其他參數：

參數	截至六月三十日止六個月授出的購股權	
	二零一三年	二零一二年
截至估價日的股價(港元)	3.38至5.72	1.06至1.24
預期股息收益率	1.00%	1.00%
註銷率	0.00%	0.00%
行使倍數	2.0至5.0	1.9至2.1
到期年限	2.0至5.0	1.0至3.0
無風險利率	0.30%至1.31%	0.33%至0.60%
年化波動	49.30%至58.16%	46.88%至52.47%

就購股權於截至二零一三年六月三十日止六個月的利潤表確認的費用總額為人民幣15,705,000元(截至二零一二年六月三十日止六個月：人民幣9,406,000元)，而有關金額則計入資本儲備內。

16. 長期債券

安東石油於二零一二年五月在中國銀行間債券市場發行中期票據，到期年限為3年，面值為人民幣300百萬元，年利率為6.59%。本集團收取所得款項淨額約人民幣299百萬元。利息應按年度基準支付。年度實際利率為6.74%。於二零一三年六月三十日，應付利息約為人民幣2百萬元(二零一二年十二月三十一日：人民幣12百萬元)。

簡明合併中期財務資料附註(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

17. 其他長期應付款

於二零一三年六月三十日，其他長期應付款指售後租回融資租賃負債。

	於二零一三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
售後租回負債總額		
1年以內	9,498	12,430
1至3年	108	3,313
	9,606	15,743
售後租回未確認融資費用	(513)	(883)
售後租回負債的現值	9,093	14,860

售後租回負債的現值如下：

	於二零一三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
1年以內	8,985	11,604
1至3年	108	3,256
	9,093	14,860

簡明合併中期財務資料附註(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

18. 借款

	於二零一三年六月三十日		於二零一二年十二月三十一日	
	(未經審核)		(經審核)	
	金額	利率	金額	利率
	人民幣千元		人民幣千元	
長期借款				
— 有抵押銀行借款(a)	—	—	20,000	7.07%
減：流動負債下一年內到期的款項	—	—	(20,000)	7.07%
	—		—	
短期借款				
— 無抵押銀行借款				
— 以人民幣計價(b)	209,500	6%至7.2%	59,000	6%
— 以美元計價(c)	142,857	3.25%至	67,568	Libor加3.711%至
		Libor加4.048%		Libor加6.644%
— 有抵押銀行借款				
— 以人民幣計價(d)	50,000	6%	65,000	6%至8.53%
	402,357		191,568	

(a) 於二零一二年十二月三十一日，有抵押的長期銀行借款均以人民幣計價，且以人民幣6,585,000元的土地使用權(附註8)及本集團賬面淨值總計為人民幣6,770,000元的房屋(附註7)作為抵押，年利率為7.07%。

(b) 以人民幣計價的無抵押短期銀行借款人民幣500,000元由本公司附屬公司安東石油擔保。

(c) 以美元計價的無抵押短期銀行借款人民幣100,624,000元由本公司擔保。

(d) 人民幣50,000,000元的有抵押短期銀行借款由第三方北京中關村科技擔保有限公司提供擔保，本集團以賬面淨值為人民幣36,798,000元的房屋(附註7)及賬面淨值為人民幣12,696,000元的土地使用權(附註8)作為反擔保(二零一二年十二月三十一日：本集團賬面淨值為人民幣37,742,000元的房屋及人民幣13,022,000元的土地使用權)。

(e) 於二零一三年六月三十日，本集團尚未提取的銀行信貸額度為人民幣232百萬元(二零一二年十二月三十一日：人民幣434百萬元)，到期日為二零一三年七月九日至二零一四年四月八日。

簡明合併中期財務資料附註(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

19. 應付貿易賬款及應付票據

	於二零一三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
應付貿易賬款	387,287	643,134
應付關連人士貿易賬款(附註31(c))	17,922	50,354
應付票據	48,581	36,956
	453,790	730,444

於各資產負債表日，應付貿易賬款及應付票據的賬齡分析如下：

	於二零一三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
1年以內	430,149	692,188
1至2年	18,634	24,930
2至3年	1,701	8,983
3年以上	3,306	4,343
	453,790	730,444

簡明合併中期財務資料附註(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

20. 預提費用及其他應付款項

	於二零一三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
客戶預付款項	7,058	16,268
預提費用	11,407	15,572
應付工資及福利	22,503	46,624
所得稅以外應付稅款	70,232	90,235
收購附屬公司的代價	4,538	6,360
應付設備供應商款項	322,184	—
應付股息	1,000	3,000
應付利息	1,959	12,128
其他	20,205	27,483
	461,086	217,670

21. 收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核) 人民幣千元	二零一二年 (未經審核) 人民幣千元
銷售貨物	148,515	226,216
提供服務	908,487	577,484
	1,057,002	803,700

簡明合併中期財務資料附註(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

22. 按性質劃分的費用

經營利潤於扣除／(計入)以下各項後釐定：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核) 人民幣千元	二零一二年 (未經審核) 人民幣千元
材料及服務	423,720	327,509
員工成本		
— 薪金及其他員工開支	137,622	82,143
— 以股權支付的薪酬(附註15(b))	15,705	9,406
折舊	50,530	29,421
攤銷	9,982	9,385
營業稅及附加稅	10,089	15,739
其他經營費用	187,519	157,053
— 應收款項減值撥備	5,952	13,986
— 出售物業、廠房及設備損失	2,423	5
經營成本總計	835,167	630,656

23. 其他收益，淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核) 人民幣千元	二零一二年 (未經審核) 人民幣千元
出售附屬公司的收益(附註30)	13,252	—
其他	(1,108)	664
	12,144	664

簡明合併中期財務資料附註(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

24. 財務費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核) 人民幣千元	二零一二年 (未經審核) 人民幣千元
利息費用	17,317	14,928
匯兌虧損，淨額	2,909	1,314
其他	1,748	693
	21,974	16,935

25. 所得稅費用

本公司於開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限責任公司，並因此獲豁免繳納開曼群島所得稅。

所得稅乃就法定財務報告目的按本公司附屬公司的溢利基準計提撥備，並就所得稅目的對不需徵稅或不得抵扣的收入及開支項目進行調整。根據相關中國稅務法規，本集團中國附屬公司於截至二零一三年六月三十日止六個月期間的適用企業所得稅率為25%(截至二零一二年六月三十日止六個月：25%)，惟若干按優惠稅率繳稅的附屬公司除外。於海外成立的附屬公司須按其所在國家的適用稅率繳稅。法定所得稅乃根據實體的經營業績按單獨實體基準計算。各實體免稅期的起始日期單獨釐定。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核) 人民幣千元	二零一二年 (未經審核) 人民幣千元
當期所得稅		
— 中國所得稅	22,726	14,825
— 海外所得稅	14,102	8,714
遞延所得稅	530	1,496
	37,358	25,035

簡明合併中期財務資料附註(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

26. 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利乃以本公司權益持有人應佔利潤除以期內已發行普通股的加權平均數計算。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核)	二零一二年 (未經審核)
本公司權益持有人應佔利潤(人民幣千元)	164,228	124,643
已發行普通股的加權平均數(千股)	2,145,501	2,104,737
每股基本盈利(每股人民幣)	0.0765	0.0592

(b) 攤薄

每股攤薄盈利乃在假設所有攤薄潛在普通股已轉換情況下的經調整普通股加權平均數計算。於二零一三年六月三十日，本公司的唯一攤薄因素為尚未行使購股權。為計算每股攤薄盈利，本公司假設尚未行使購股權均已於購股權授出日期獲行使。同時，本公司乃根據假設的尚未行使購股權所附帶認購權的貨幣價值進行計算，以釐定可按公允價值(按本公司股份於二零一三年一月一日至二零一三年六月三十日止期間的平均市場股價釐定)購入的股份數目，並自尚未行使購股權總數中扣減，以釐定視為無償發行的攤薄股份數目。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核)	二零一二年 (未經審核)
本公司權益持有人應佔利潤(人民幣千元)	164,228	124,643
已發行普通股的加權平均數(千股)	2,145,501	2,104,737
就假設購股權已轉換而作出的調整(千股)	69,344	18,608
就每股攤薄盈利的普通股加權平均數(千股)	2,214,845	2,123,345
每股攤薄盈利(以每股人民幣表示)	0.0741	0.0587

簡明合併中期財務資料附註(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

27. 股息

於二零一三年六月三日，經股東於股東週年大會上批准，本公司宣派二零一二年末期股息每股普通股人民幣0.0456元，合共人民幣98,314,000元(二零一一年末期股息：人民幣36,694,000元，每股人民幣0.0170元)。

本公司董事並無建議就截至二零一三年六月三十日止六個月派發股息(截至二零一二年六月三十日止六個月：無)。

28. 補充財務資料

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核) 人民幣千元	二零一二年 (未經審核) 人民幣千元
本期利潤	169,702	132,910
調整：		
物業、廠房及設備		
— 折舊支出(附註22)	50,530	29,421
— 出售損失淨額(附註22)	2,423	4
土地使用權及無形資產攤銷(附註22)	9,982	9,385
應收款項減值增加(附註22)	5,952	13,986
購股權計劃支出(附註22)	15,705	9,406
出售附屬公司的收益	(13,252)	—
應佔共同控制實體虧損	5,688	—
匯兌虧損淨額(附註24)	2,909	1,314
利息收入	(743)	(1,172)
利息費用	17,317	14,928
所得稅費用	37,358	25,035
營運資金變動：		
存貨	(66,102)	(57,944)
應收貿易賬款及應收票據	(226,359)	(233,108)
預付款項及其他應收款項	(70,944)	(36,829)
應付貿易賬款及應付票據	87,604	59,137
預提費用及其他應付款項	32,769	7,258
受限制銀行存款	(5,211)	(21,820)
經營活動產生的現金流入淨額	55,328	(48,089)
已付利息	(27,303)	(11,404)
已收利息	743	1,172
已付所得稅	(31,293)	(25,829)
經營活動使用的現金淨額	(2,525)	(84,150)

簡明合併中期財務資料附註(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

28. 補充財務資料(續)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核) 人民幣千元	二零一二年 (未經審核) 人民幣千元
投資活動：		
購買物業、廠房及設備	(244,797)	(112,279)
購買土地使用權	—	(22,995)
購買無形資產	(10,251)	(7,977)
出售附屬公司(附註30)	55,761	—
出售物業、廠房及設備	5,307	357
收購附屬公司，扣除已付現金	—	(34,355)
於共同控制實體的投資	(15,074)	—
收購附屬公司代價	(5,493)	(5,500)
初始存期超過三個月的定期存款(增加)/減少	(2,000)	3,600
投資活動使用的現金淨額	(216,547)	(179,149)
融資活動：		
短期借款所得款項	331,124	232,350
長期債券所得款項	—	299,128
償還短期借款	(162,568)	(345,000)
償還長期借款	—	(12,000)
行使購股權所得款項	17,044	3,608
償還售後租回款項	(5,597)	(6,313)
購買本身股份(附註15(a))	(10,066)	—
股息分派	(100,314)	(36,694)
融資活動產生的現金淨額	69,623	135,079

附註：不涉及現金收支的重大交易

截至二零一三年六月三十日止期間內，本集團不涉及現金收支的重大交易為本集團通過與銀行簽訂的貿易融資借款協議獲得的短期借款。根據協議規定，銀行將直接向本集團的供應商支付貨款，不涉及集團的現金收支。上述短期借款於截至二零一三年六月三十日止期間的發生額總計約人民幣42百萬元(截至二零一二年六月三十日止六個月：零)。

簡明合併中期財務資料附註(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

29. 承擔

(a) 資本承擔

於資產負債表日，與物業、廠房及設備有關而未於資產負債表撥備的資本承擔如下：

	於二零一三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
已訂約但未撥備		
— 物業、廠房及設備	82,095	289,442
	82,095	289,442

(b) 經營租賃承擔—本集團為承租人

根據不可撤銷經營租賃協議，本集團租用若干辦公室及倉庫，不可撤銷經營租賃項下的未來最低租賃付款如下：

	於二零一三 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
1年以內	19,427	3,080
1至2年	7,100	1,156
2至3年	3,633	533
3至4年	3,500	—
4至5年	3,500	—
5年以上	2,260	—
	39,420	4,769

簡明合併中期財務資料附註(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

30. 出售附屬公司

於二零一三年二月，安東石油與獨立第三方訂立股份轉讓協議，以出售本集團於巴州安東暢想油田應用化學技術有限公司(「巴州安東」)、巴州暢想應用化學技術有限公司(「巴州暢想」)、巴州誠熙石油物資有限公司(「巴州誠熙」)及Bazhou Cheng Xi Petroleum Commodity Kazakhstan Co., Ltd.(「Bazhou HSK」)的55%股權，總代價為人民幣56,497,000元。此出售事項於二零一三年二月六日完成，出售收益約為人民幣13.25百萬元，已確認為「其他收益」。

下表載列被出售附屬公司的合併資產、收入及利潤：

	於二零一三年 二月六日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
現金及現金等價物	736	2,795
固定資產	70,115	70,115
土地使用權	6,002	6,003
無形資產	155	155
其他資產	164,278	156,138
資產總計	241,286	235,206
負債總計	181,302	177,444
權益總計	59,984	57,762

	自二零一三年 一月一日至 二零一三年 二月六日 止期間 (未經審核) 人民幣千元	自二零一二年 五月十四日 (收購日期)至 二零一二年 六月三十日 止期間 (未經審核) 人民幣千元
收入	113	10,771
本期(虧損)/利潤淨額	(3,302)	1,432

簡明合併中期財務資料附註(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

31. 關連人士交易

(a) 於截至二零一三年及二零一二年六月三十日止年度，以下公司乃本集團的關連人士：

關連人士名稱	關係性質
北重安東	安東石油的共同控制實體
Tongzhou IPM Services Co., Ltd. (「TIPM」)	安東石油的共同控制實體
Schlumberger NV (「SLB NV」)	自二零一二年七月六日起為本公司股東
China Nanhai Magcobar Mud Co., Ltd. (「Nanhai Magcobar」)	與SLB NV由同一最終控股公司控制
Schlumberger Oilfield China (「SLB China」)	與SLB NV由同一最終控股公司控制
Schlumberger Drilling (Singapore) Pte. Ltd. (「SLB Singapore」)	與SLB NV由同一最終控股公司控制
Schlumberger JHP Oilfield Technologies (Shandong) Co., Ltd. (「SLB JHP」)	與SLB NV由同一最終控股公司控制
Smith Drilling Equipment (Changzhou) Ltd. (「Smith Drilling」)	與SLB NV由同一最終控股公司控制
Dowell Schlumberger (Western) S.A. (「Dowell SLB」)	與SLB NV由同一最終控股公司控制
斯倫貝謝科技服務(北京)有限公司(「STS Beijing」)	與SLB NV由同一最終控股公司控制

簡明合併中期財務資料附註(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

31. 關連人士交易(續)

(b) 與關連人士的交易

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核) 人民幣千元	二零一二年 (未經審核) 人民幣千元
購買貨品或服務		
北重安東	115	4,227
Nanghai Magcobar	23,509	—
SLB China	23,282	—
Smith Drilling	2,502	—
Dowell SLB	17,281	—
STS Beijing	4,200	—
	70,889	4,227
銷售貨品		
北重安東	105	—

貨品乃按照提供予第三方之現行價格及條款出售及購買。

簡明合併中期財務資料附註(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

31. 關連人士交易(續)

(c) 關連人士往來餘額

	於二零一三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
預付款項及其他應收款項(附註13)		
北重安東	—	148
應付貿易賬款及應付票據(附註19)		
北重安東	378	18,824
Nanhai Magcobar	2,348	21,449
SLB China	8,161	6,028
SLB JHP	—	674
Smith Drilling	—	257
Dowell SLB	6,410	3,122
STS Beijing	625	—
	17,922	50,354

與關連人士的往來款均為無抵押、不計息且無固定償還期限。

(d) 關鍵管理層薪酬

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核) 人民幣千元	二零一二年 (未經審核) 人民幣千元
薪金及其他短期僱員福利	7,588	5,666
養老金計劃	123	96
以股份支付的款項	3,193	1,632
	10,904	7,394

32. 結算日後事項

於二零一三年八月八日，安東石油在中國的銀行間債券市場發行面值人民幣200百萬元的人幣計值三年期中期票據，按票面利率7.3%計息。本中期票據所融資金將被用作公司營運資本。

管理層討論及分析

業務回顧

進入二零一三年，國內天然氣開發繼續快速發展。如何提高本土產量，降低對外依存度，成為了保障國家能源安全的重要考慮。因此，上半年，國內的天然氣勘探開發活動依然全力向前推進，一方面，油公司進一步加強常規天然氣的勘探開發力度，另一方面，也積極探索與推進非常規天然氣資源的開採。然而，當前的國內天然氣開發面對兩大主要難題——常規氣的技術挑戰和非常規氣的效率挑戰，常規氣的開發難度越來越大，增大了鑽井活動的風險，也大大延長了鑽井週期；非常規氣的單井產量低，且產量下降快，井的壽命大大低於常規氣井，增大了產量維持的難度。面對上述難題，油公司迫切需要改變工藝，應用提速與增產的技術提升鑽井速度、增加單井產量，並且通過不斷提高鑽井數量來彌補單井壽命的下降，以滿足中國對天然氣緊迫的產量需求。除了在工藝和技術上進行變革外，國家油公司也同時在機制上進行改革，逐步開放上游，開始和行業外的其他投資者在小區塊、邊際區塊方面合作，鼓勵他們參與對油氣勘探開發的投資。由於缺乏專業的勘探開發經驗和作業能力，並且更加追求經濟效益，這些投資者更加依賴獨立油田服務公司的高效率服務。作為擁有優秀過往業績、不斷推陳出新的技術實力和一體化服務能力的油田服務公司，本集團有絕對優勢受惠於這些行業的發展所帶來的巨大市場機會。

海外，經過中國投資者在海外先期的投資和並購浪潮，其多個項目按計劃推進，已進入不同的建設階段。本集團堅持「跟隨」戰略，配合中國投資者在不同區域、不同階段的開發需求，針對性的為其提供所需服務。由於對低成本和貼身服務的要求，中國投資者在海外對中國服務公司的需求越來越大；並且，不同於國內的運作，中國投資者在國外的運作完全採用油公司運作模式，沒有自己的服務隊伍，更沒有自己投資相應的服務設備、工具製造能力等服務資源，因此中國投資者希望中國的服務公司不僅從產能建設階段開始，為其投資設備、基地等服務能力，幫助其進行鑽井、完井，而且投產後還要為其持續獲得產量並管理油田，提供長期的全生命週期的保障。因此，本集團的「跟隨」戰略持續取得成功，通過緊跟中國投資者的投資進度提供針對性的和全生命週期的服務，並與其建立長期合作關係，本集團將極大的受惠於中國投資者在海外加大投資所帶來的良好的市場機會。

面對中國天然氣市場超出預期的蓬勃需求，本集團迅速調整海內外市場佈局，現階段以國內業務為發展重心，並且在海外市場保持合適比例，隨後再重點發展海外市場。同時，加強實施一體化戰略，彌補常規服務能力的不足，包括作業設備和製造能力，形成高端技術對常規服務的拉動效應和常規服務對高端技術持續發展的支持效應，通過一體化的作業拉動各單項業務，在更高的層面建立一個輕資產的技術服務公司，以人才和技術為主要增長動力，以一定資產作為輔助增長因素，建立完善的一體化產品線，形成協同效應。自二零一二年起，本集團已經開始投資壓裂設備等資產，彌補常規服務能力的不足，並利用本集團在增產等高端市場的優勢迅速把常規的壓裂泵送作業等業務建立起來。二零一三年上半年，本集團進一步的加快了服務能力建設，解除去年在服務能力上不足導致的增長瓶頸，為下一步的快速增長做好了準備；與此同時，本集團持續提升運營能力，規模效應也越來越明顯，盈利能力及資金管理效率繼續保持在健康及穩定的水平。

二零一三年上半年，本集團總收入達人民幣1,057.0百萬元，較二零一二年同期的人民幣803.7百萬元增加了人民幣253.3百萬元，增幅為31.5%。收入增長主要由於本集團在國內天然氣市場的規模持續擴大，原有業務快速發展以及新業務開始貢獻收入。

二零一三年上半年，本集團的經營利潤為人民幣234.0百萬元，較二零一二年同期的人民幣173.7百萬元上升人民幣60.3百萬元，增幅達34.7%。淨利潤為人民幣169.7百萬元，較二零一二年同期的人民幣132.9百萬元大幅上升人民幣36.8百萬元，增幅高達27.7%。本公司權益持有人應佔利潤為人民幣164.2百萬元，較二零一二年同期的人民幣124.6百萬元增加人民幣39.6百萬元，增幅為31.8%。歸屬本公司權益持有人的淨利率為15.5%，與去年持平。本集團能夠保持良好的盈利水平主要由於本集團的毛利率維持在穩定水平，並且業務快速增長已經形成規模效應，因此攤薄了銷售及管理費用。

管理層討論及分析

二零一三年上半年，本集團抓住國內市場天然氣開發的巨大市場機遇，持續深入客戶大力開發的塔里木盆地、鄂爾多斯盆地和四川盆地，並深入挖掘客戶在此三大盆地面臨的技術挑戰和服務需求。針對塔里木盆地超深、高溫、超高壓井的巨大工程挑戰，本集團通過在當地的優秀工程師團隊，憑藉對其複雜地質的了解及在高端技術方面的成熟掌握，幫助客戶克服了各樣嚴峻的提速增效的難題；面對鄂爾多斯盆地和四川盆地低滲油氣藏帶來的增產難題，本集團繼續成為先進增產工藝的先導者，以有效合適的技術為客戶提高產量，本集團的區域市場滲透力持續加大。期內，國內市場相比二零一二年同期增長38.6%，尤其在三大盆地均實現高速增長；海外市場平穩發展，客戶在哈法亞項目二期投資啟動，在進行鑽完井之前先進行管線鋪設，隨後再按進度進行相關區塊開發。南美市場經過本集團兩年的準備，已經打開局面，將成為本集團海外業務新的增長點。海外市場相比二零一二年同期增長9.8%。

上半年，本集團的主業輔業均持續增長。其中，油氣田開發技術服務(含鑽井技術、完井技術、井下作業集群)繼續良好發展，圍繞提速與增產需求推出的系列服務繼續推動增長，原有服務包括鑽井液、定向鑽井、連續油管、分段壓裂、壓裂泵送等主要業務均持續深入市場，呈現良好增長。此外，本集團還圍繞客戶針對提速與增產的核心需求推出系列的新工藝和技術服務，如針對低滲透油氣藏水平井的連續油管帶底部封隔器拖動分段壓裂、和斯倫貝謝合作針對超深直井的纖維轉向體積壓裂、以及針對複雜油氣藏的水平井鑽井提速等，該等新工藝和技術服務的推出實現了非常好的應用效果，完成了前期的推廣和作業效果驗證，得到了市場的承認，將進一步打開市場，成為本集團新的業務增長點。管材服務方面，本集團圍繞管材的應用提供全過程服務的模式得到進一步成功實施，由鑽具檢測向更大規模的油套管檢測全面擴展，由小規模的鑽具租賃向規模化的租賃服務發展，二零一三年上半年增長迅猛，本集團將繼續提升管材的檢測能力、增加租賃資源，全面建設以檢測為核心的，包括修理、租賃、運營在內的全過程服務模式，切實降低客戶對管材使用的成本、簡化管理並減少其應用管材的安全風險。本集團完善的產品鏈和針對客戶需求的發展不斷推陳出新的技術能力已經形成了本集團可以持續保持領先地位的核心競爭力。

上半年，本集團快速推進一步一體化戰略的實施，一方面彌補常規服務能力的不足，另一方面進一步提升高端技術實力，以實現輕資產的一體化服務模式。在彌補常規服務能力不足方面，上半年本集團重點投資了提供壓裂服務所需的壓裂設備、拓展一體化服務模式所需的鑽機設備以及全面自主的完井工具測試和加工生產能力。常規服務能力建設完成後，本集團將通過在壓裂高端技術市場的領先地位拉動壓裂設備的應用，並以壓裂設備支持本集團的高端壓裂技術的進一步推廣；也將通過本集團在鑽井上的綜合實力和總包能力拉動鑽機設備的應用，並以鑽機設備贏得一體化服務訂單，拉動其他單項技術服務的發展；還將通過本集團在高端完井市場的領先地位拉動全系列完井工具的應用降低成本，並以全系列的完井工具保障高端完井技術的服務質量，推動高端完井技術加速發展。截止二零一三年六月底，本集團已擁有55,200水馬力的壓裂服務能力和兩台5,000米鑽機的服務能力，天津的完井工具基地完成階段性建設成果，常規服務能力得到迅速補充。在提升高端技術實力方面，本集團加強研發和技術合作，迅速推廣和應用了一系列的提速和增產技術，包括水平井鑽井提速技術、油基鑽井液提速技術、連續油管帶底部封隔器拖動分段壓裂增產技術、和斯倫貝謝合作的纖維轉向體積壓裂增產技術等。在常規服務能力建設和高端技術開發的同時，本集團進一步加強同時拉動常規服務和高端技術的一體化服務模式建設，一方面加強地質、油藏領域的領軍人才引進，建設油藏評價和分析方面的技術力量，從油藏和產量角度拉動一體化模式發展；另一方面加快與斯倫貝謝合資公司「同舟一體化」的工程師招聘、培訓，從工程角度拉動一體化模式發展。

本集團的戰略目標是要成為立足於中國的全球領先的油田技術服務公司，而這一目標的核心是人力資源，也是油田技術服務公司的核心競爭優勢。要實現這一目標，不僅要能夠吸引優秀的人才，而且更重要的在於要能夠自己生產出優秀的人才。在二零一二年人力資源系統全面提升的基礎上，二零一三年上半年，本集團一方面加大引進行業領軍人才的力度，規模化的引進成熟人才；另一方面，集團加大了應屆畢業生的引進規模，從全國各石油大學和知名大學招聘了680名應屆畢業生，大部分為優秀學生和學生幹部，將於第三季度到位接受培訓，本集團將把這些優秀的應屆畢業生培養成為卓越的人才，以為客戶提供最好的服務，支持本集團的發展。

管理層討論及分析

二零一三年上半年，本集團資金管理效率繼續保持在健康水平。截至二零一三年六月三十日止半年度的應收款平均周轉天數為163天，比去年同期相比下降7天；存貨平均周轉天數為150天，比去年同期相比上升13天；應付款平均周轉天數為167天，比去年上升40天。本集團資金管理效率繼續保持在健康水平主要得益於嚴格的內部管理機制、考核政策以及供應鏈管理。此外，本集團進一步拓展境外融資渠道，增加了海外的貿易融資與一般授信額度。

地域市場分析

二零一三年上半年，國內市場收入為人民幣841.0百萬元，較去年同期的人民幣607.0百萬元增加人民幣234.0百萬元，增幅為38.6%，國內市場收入佔集團收入比例達79.6%；海外市場收入為人民幣216.0百萬元，較去年同期的人民幣196.7百萬元增加人民幣19.3百萬元，增幅為9.8%，海外市場收入佔集團收入比例達20.4%。

國內及海外市場收入比較

	截至六月三十日止六個月			各市場佔總收入比例	
	二零一三年	二零一二年	變幅 (%)	截至六月三十日止六個月	
	(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)		二零一三年	二零一二年
國內	841.0	607.0	38.6%	79.6%	75.5%
海外	216.0	196.7	9.8%	20.4%	24.5%
合計	1,057.0	803.7	31.5%	100.0%	100.0%

國內市場收入分析

	截至六月三十日止六個月			各地區佔國內收入比例	
	二零一三年	二零一二年	變幅 (%)	截至六月三十日止六個月	
	(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)		二零一三年	二零一二年
中國西北	312.3	211.6	47.6%	37.1%	34.9%
中國華北	304.2	191.3	59.0%	36.2%	31.5%
中國西南	116.3	77.6	49.9%	13.8%	12.8%
中國東北	108.2	126.5	-14.5%	12.9%	20.8%
合計	841.0	607.0	38.6%	100.0%	100.0%

海外市場收入分析

	截至六月三十日止六個月			各地區佔海外收入比例	
	二零一三年	二零一二年	變幅 (%)	截至六月三十日止六個月	
	(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)		二零一三年	二零一二年
中東	165.5	134.7	22.9%	76.6%	68.5%
中亞	32.2	48.4	-33.5%	14.9%	24.6%
美洲	14.0	5.7	145.6%	6.5%	2.9%
非洲	4.3	7.9	-45.6%	2.0%	4.0%
合計	216.0	196.7	9.8%	100.0%	100.0%

國內市場天然氣業務增長強勁，區域化市場戰略切合客戶需求

二零一三年上半年，受惠於中國的天然氣開發全速向迫切的產量目標衝刺，國內天然氣業務錄得強勁增長，提速和增產成為至為關鍵的需求。同時，國內重點天然氣盆地各自具有本身的複雜地層構造，井深、滲透率、油藏特點以及油公司的管理模式等都有所差異，需要的技術解決方案和服務模式也有所不同。有見及此，本集團制定了區域化的市場戰略，立足塔里木盆地、鄂爾多斯盆地、四川盆地，針對當地的個性化需求提供服務。

管理層討論及分析

國內市場主要業務發展

- 在塔里木盆地，油氣藏儲層超深、地層複雜以及高溫高壓等因素嚴重制約著鑽井提速提效。有見及此，本集團加強針對當地的市場需求，引進及應用了多項提速和增產成效顯著的技術，為客戶縮短鑽井週期，增加單井產量，提早完成產量目標作出貢獻。在提速方面，本集團自去年開始在塔里木地區井深超過6,500米的地區規模化推廣油基鑽井液，上半年繼續完成多口井的施工作業，應用效果顯示使用油基鑽井液的井段機械鑽速明顯提高，使得平均鑽井週期從400餘天降低到200餘天，成為了當地鑽井的一項的關鍵提速技術。在增產方面，本集團上半年在塔里木地區一個超過6,500米的超深井井組(共三口井)和斯倫貝謝合作的纖維轉向體積壓裂技術，為客戶克服了超深井高溫高壓導致的難以實施壓裂改造的問題，技術實施後，該三口井的平均單井產量實現了三倍的產量增長。基於集團在提速和增產方面對客戶做出的重要貢獻，本集團在塔里木盆地的市場地位也在日益上升。
- 在鄂爾多斯盆地，其「低滲、低壓、低豐度」的油氣藏形成了該盆地單井產量低、壓力下降快、產量下降快的主要開發難題。作為保障國家油氣供應的重要來源，鄂爾多斯盆地必須透過規模化應用增產技術來持續提高單井產量，實現規模的有效開發和高效開發。本集團早於多年前引進及實施水平井裸眼分段壓裂技術，成功為當地第一口高產水平井提供了關鍵的技術設計與實施，改寫了鄂爾多斯盆地低產的歷史。憑藉多年的成功應用經驗，本集團的分段壓裂技術已經成為該技術的領導品牌，近年來進一步透過工具自主化降低技術使用成本為客戶提高經濟效益，推動該技術發展為普及的增產技術。上半年，本集團在該盆地再次推出新的分段壓裂技術，連續油管設備帶底部封隔器拖動分段壓裂，技術實施後增產效果為鄰近直井的五到八倍，已經得到客戶認可並在中石化的區塊開始規模化應用。同時，基於其低滲的特質，該盆地依賴壓裂泵送作為主要的建井手段，前端的鑽井方案被後端的壓裂方案主導。有見及此，本集團在該盆地快速部署壓裂泵送設備，並與該盆地最大的國有井下作業公司簽署戰略合作協議，為其補充壓裂泵送服務能力。由於低滲透油氣藏產量下降的特點，井的壽命大大縮短，為維持該盆地的產量目標，客戶還需不斷鑽井不斷壓裂才能補充喪失的產量，因此本集團在壓裂方面的高端技術與常規設備結合的一體化服務能力，將在當地進行規模化應用。

- 在四川盆地，頁岩氣資源量與常規天然氣資源量同樣豐富，具有多個超大型氣田，勘探開發潛力巨大。同時，該盆地的地質條件複雜，井深、高含硫，且儲層多具低滲特點，形成了種種開發難題。為此，本集團推廣並實施了一系列在定向鑽井、鑽井新技術、連續油管、分段壓裂、壓裂泵送等方面的技術服務，並致力推廣新工藝，為客戶解決了提速和增產方面的各種需求，業務持續增長。除此以外，本集團積極在當地部署一體化服務模式，首先從鑽機服務開始，上半年，本集團的自購鑽機已經到位，率先在該盆地的邊際區塊實施鑽機拉動的總包服務，其服務質量獲得客戶表揚，也初步實現了鑽機對定向鑽井和鑽井液業務的拉動效應。

海外市場穩定發展

二零一三年上半年，中國投資者繼續按計劃推進在海外投資的項目。在伊拉克市場，重點項目已經處於穩定投產階段，正準備步入下一輪的大規模開發，因此本集團在該等項目的工作量也穩步發展。與此同時，南美市場，中國投資者也開始積極參與投資，新老油田面臨各樣開發難題，需要鑽井、完井等各種技術服務配套應用，方能完成產能建設，經過近年來的資源準備和市場拓展，本集團已經進入南美市場，上半年的業務創造了顯著突破。整體而言，本集團的海外收入保持在本集團收入中的合適比例，實現了本集團對海外市場定位的戰略目標。上半年，海外市場收入為216.0百萬元，較去年同期增長9.8%。其中，中東市場依然保持為本集團的第一大海外市場，上半年收入為人民幣165.5百萬元，較去年同期增加22.9%，中東市場收入佔海外市場收入的76.6%。美洲市場上半年收入為人民幣14.0百萬元，較去年同期增加145.6%，美洲市場收入佔海外市場收入的6.5%，其中南美已經開始展示可觀的發展潛力。

管理層討論及分析

海外市場主要業務發展

- 伊拉克市場繼續作為中國投資者在海外作業的重點市場。本集團在兩個主力項目——艾哈代布項目及哈法亞項目，已經累積深厚的作業經驗和客戶信任，除了以連續油管酸化服務作為核心服務而奠定了業務基礎外，同時致力引進鑽井技術、完井技術、井下作業的服務。因此，儘管艾哈代布項目與哈法亞項目一期正進入穩步發展的階段，本集團上半年依然在兩個項目中提高了市場滲透度，實現了收入增長，新增項目包括在哈法亞項目新增的定向井服務和油田場站運營服務。客戶在哈法亞二期已經正式啟動管線建設，隨後將進行鑽完井，本集團積極做好技術儲備，準備為客戶進入更大規模的區塊開發作出貢獻。與此同時，本集團也繼續推進對伊拉克市場的滲透，上半年順利拓展了布祖爾幹項目為新客戶，引進了連續油管酸化服務，打開了新的局面。
- 南美市場是本集團重點開拓的新市場。通過前期的資源儲備、市場推廣和技術交流，已經在南美建立戰略合作夥伴，本集團在哥倫比亞市場已經打開市場機會，針對當地油井含砂量較大和稠油儲量較多等特點為客戶提供針對性的技術服務，包括完井集成服務和定向鑽井服務等。同時，本集團正加強在南美的其他國家部署，把在哥倫比亞市場的成功經驗移植到更多市場。

產業分析

二零一三年上半年，本集團的主業輔業持續增長。主業油氣田開發技術服務（含鑽井技術、完井技術、井下作業集群）收入達人民幣915.9百萬元，較去年同期的人民幣709.5百萬元增加了人民幣206.4百萬元，增幅為29.1%，業務收入佔集團收入比例為86.7%，較去年同期的88.3%下降了1.6個百分點。輔業管材服務集群收入為人民幣141.1百萬元，較去年同期的人民幣94.2百萬元上升了人民幣46.9百萬元，升幅為49.8%，收入佔集團收入比例從去年同期的11.7%上升到二零一三年上半年的13.3%。

為了實現緊迫的產量目標，客戶的提速和增產需求不斷上升，依靠單一技術已經不能滿足客戶在不同複雜地質環境下的技術需求，多元化的具有針對性的技術手段和不斷推陳出新的技術能力越來越顯得重要。作為領先的技術服務公司，本集團一直致力於圍繞客戶的不同需求開發針對性的解決方案，通過技術進步為客戶創造核心價值。在提速方面，本集團針對塔里木盆地的超深井鑽井週期長的問題推出了油基鑽井液技術，幫助客戶降低鑽井週期；針對四川盆地高難度水平井難以提速的問題，推出了高速螺桿定向井技術，幫助客戶快速完成水平鑽井。在增產方面，本集團針對鄂爾多斯盆地的低滲透問題，推出並規模化應用了水平井裸眼分段壓裂技術服務，成倍提高產量；同時，根據地質情況，應客戶需求針對性的在該盆地推出了連續油管帶底部封隔器分段壓裂技術服務，降低成本、提高效率；針對塔里木盆地超深井難以下入壓裂工具的問題，與斯倫貝謝合作推出了纖維轉向體積壓裂技術服務，大幅提高產量；針對需要進行固井的區塊，推出了套管分段壓裂技術服務，實現了客戶目標；與此同時，本集團針對四川盆地、鄂爾多斯盆地和塔里木盆地的長期開發需求，投入壓裂泵送設備，以期配合各種壓裂新工藝完成技術服務，為客戶創造價值。

業務集群佔收入分析

	截至六月三十日止六個月		變幅 (%)	佔總收入比例	
				截至六月三十日	截至六月三十日
	二零一三年 (人民幣百萬元)	二零一二年 (人民幣百萬元)		止六個月 二零一三年	止六個月 二零一二年
油氣田開發技術服務	915.9	709.5	29.1%	86.7%	88.3%
井下作業集群	473.8	321.3	47.5%	44.9%	40.0%
鑽井技術集群	249.3	165.2	50.9%	23.6%	20.6%
完井技術集群	192.8	223.0	-13.5%	18.2%	27.7%
管材服務	141.1	94.2	49.8%	13.3%	11.7%
合計	1,057.0	803.7	31.5%	100%	100.0%

管理層討論及分析

井下作業集群

二零一三年上半年，井下作業集群發展迅猛，貢獻收入達人民幣473.8百萬元，較去年同期的人民幣321.3百萬元增長47.5%。本集群的服務主要解決建井和生產過程的增產難題，致力打造一體化的壓裂系統服務，包括專業人才、壓裂設計、工藝、工具和壓裂設備的服務能力以及支撐劑、化學材料的研發生產能力。

井下作業集群包含了五個業務部門，分別為1)以水平井裸眼分段壓裂服務為主要技術服務的增產作業部門，該部門在上半年收入達人民幣227.6百萬元，較去年同期的人民幣143.3百萬元增加58.8%；2)以提供連續油管作業技術為主的連續油管服務部門，該部門在上半年貢獻收入人民幣127.0百萬元，較去年同期的人民幣101.6百萬元增加25%；3)依託壓裂泵送設備的水馬力服務能力進行作業的壓裂泵送服務部門，收入為人民幣14.6百萬元，去年上半年該部門剛成立，用於服務的壓裂設備還在供應商的生產過程中，尚未投入市場產生收入；4)為天然氣井及儲氣庫提供油套管的氣密封檢測技術的氣密封檢測服務部門，該部門在上半年貢獻收入人民幣53.6百萬元，較去年同期的人民幣52.5百萬元增加2.1%；5)含採油運行管理服務以及調剖堵水、洗井服務、氣舉等採油服務的採油技術服務部門，該部門在上半年收入為人民幣51.0百萬元，較去年同期的人民幣23.9百萬元上升113.4%。井下作業集群的EBITDA從去年同期的人民幣169.3百萬元增至上半年的人民幣259.9百萬元，增幅高達53.5%。上半年，EBITDA率為54.9%，較去年同期的52.7%增加了2.2個百分點，主要由於通過加強供應鏈管理，因此降低採購成本，以及由於EBITDA率較高的新業務開展所致。

井下作業集群主要發展

- 水平井裸眼分段壓裂服務在上半年的業務繼續實現高速增長。報告期內，收入為人民幣227.6百萬元，較去年同期的人民幣143.3百萬元增加58.8%。上半年共完成施工100口井，較去年同期的47口井增加了53口井。該技術已經為客戶認識，成為開發低滲透油氣藏的常用技術，從小範圍的應用發展成為規模化應用，本集團自推出該技術以來至二零一三年上半年末已經累計完成了近380口井的施工，建立了絕對的行業領先地位。為了繼續普及該技術的應用，本集團加快成本較低的自主化工具的推廣和應用，在保障增產效果的同時，降低客戶的技術使用成本，同時也使得本集團繼續保持良好的盈利能力。

- 上半年，連續油管服務收入為人民幣127.0百萬元，較去年同期的人民幣101.6百萬元增加了人民幣25.4百萬元，增幅約為25.0%。連續油管被稱為「萬能作業設備」，但必須借助針對的工具才能實現不同的作業，發揮技術效果。本集團一直致力成為中國連續油管新技術的首推者，通過工具的開發和應用，推廣新工藝，引領連續油管市場需求。國內，上半年，連續油管繼續針對四川盆地的複雜井、頁岩氣井建井的壓裂工藝提供鑽磨橋塞的服務，繼續針對高含硫生產井的解堵，恢復產量提供服務；同時，本集團通過自主開發，針對客戶在鄂爾多斯盆地應用新型分段壓裂工藝的需求，推出了連續油管帶底部封隔器拖動壓裂技術，成為繼水平井裸眼分段壓裂技術後的又一項高效的壓裂技術，該技術壓裂後可直接實現全通徑且壓裂效果明顯，尤其適用於對全通徑要求高的緻密油井。上半年本集團在三口緻密油水平井的應用中成功實現了比鄰近直井5-8倍的產量，該技術得到證明後，迅速在鄂爾多斯盆地獲得了批量工作量，再一次體現本集團以技術創新引領市場的實力，從而使得本集團在該市場繼續佔據水平井裸眼分段壓裂技術的領導地位的同時，又為市場的進一步發展準備好了新型壓裂工藝，確保本集團在當地的長期發展。海外，伊拉克艾哈代布項目與哈法亞項目一期正進入穩步發展的階段，因此，在該等項目實施的連續油管酸化服務增長穩定，也由於該服務早已在伊拉克市場建立良好口碑，上半年順利打開布祖爾幹市場，拓寬了客戶群。
- 上半年，壓裂泵送服務收入為人民幣14.6百萬元，去年上半年該部門剛成立，用於服務的壓裂設備還在供應商生產過程中，尚未投入市場產生收入。國內的低滲透資源儲量巨大，但單井產量低，因此強調以壓裂泵送作為主要的建井手段，隨著壓裂工藝重要性的提升，位於開發過程前端的鑽井方案也要依照後端的壓裂方案制定，即在鑽井時就必須考慮為後續的壓裂建立一個怎樣的井筒以達到最好的壓裂效果；不僅如此，由於低滲透資源產量下降快，導致井的壽命變短，客戶必須不斷開發新井，才能保持區塊產量的穩定。這些發展必然會帶來大量的對壓裂服務的需求，不僅需要大量的壓裂工藝和工具，還需要大量的壓裂泵送設備來完成壓裂工藝，為本集團推廣結合壓裂高端技術、工具、材料和配套設備的一體化增產服務創造了非常有利的市場環境。國有服務公司由於專注於鑽井，缺乏足夠的壓裂設備，因此，本集團在直接為油公司提供服務的同時，也與國有服務公司簽署戰略合作協議，補充其短缺的服務能力。上半年，本集團已經與三家國有油田服務公司簽署協議，在鄂爾多斯盆地與四川盆地的不同區塊展開壓裂泵送服務。上半年，該服務共有24,000水馬力的壓裂泵送設備在市場作業，二零一三年五月份和六月份又新增

管理層討論及分析

到位了合共31,200水馬力的壓裂泵送設備，將於下半年投入使用。由於壓裂處於鑽井後的階段，因此壓裂作業將於上半年客戶完成鑽井作業後，在下半年全面開展起來，需求龐大的四川盆地和鄂爾多斯盆地將成為本集團的核心作業區域。

- 氣密封檢測服務二零一三年上半年收入為人民幣53.6百萬元，較去年同期的人民幣52.5百萬元增加2.1%。氣密封檢測服務是提高天然氣井安全性不可忽視的關鍵技術。本集團首先將該技術引進到國內，經過多年來的規模化推廣，客戶已經充分認識該技術的重要性及可靠性，從儲氣庫應用延伸到在全國的氣田中應用。由於本集團是該技術的行業標準制定者，因此繼續領導該技術的發展。受惠於國內天然氣開發的迅猛發展，該技術逐漸遍及全國各地的天然氣井，並已經向儲氣庫市場全面拓展。
- 採油技術服務在報告期內收入為人民幣51.0百萬元，較去年同期的人民幣23.9百萬元上升113.4%。該服務自去年開始重點發展規模更大、回報更高的油田生產管理服務以來，已經迅速打開伊拉克哈法亞項目的市場，贏得了該項目一期的採油集輸站操作管理服務合同，上半年繼續執行該合同，並憑藉其優質服務，贏得哈法亞項目一期的天然氣與天然氣輸出管道運行管理服務合同，保障了穩定的收入增長。本集團將繼續大力發展油田生產管理服務，為一體化服務建立後期的生產管理支持，完善一體化作業模式。

鑽井技術集群

二零一三年上半年，鑽井技術集群表現突出，貢獻收入達人民幣249.3百萬元，較去年同期的人民幣165.2百萬元增長50.9%。本集群的業務針對客戶對提速的迫切需求，圍繞提升鑽井效率、提高鑽井成功率、節約整體鑽井成本為客戶提供鑽井的全過程服務，建設擁有鑽井總包設計能力、原材料產品、單項核心技術和鑽機設備服務的能力。

鑽井技術集群包含了四個業務部門，分別為1)以隨鑽測量、隨鑽測井、旋轉導向和地質導向為主的定向鑽井服務部門，該部門在報告期內收入達人民幣105.0百萬元，較去年同期的人民幣84.1百萬元增加24.9%；2)為客戶提供鑽井液材料體系、技術和作業服務的鑽井液服務部門，在上半年實現收入人民幣77.4百萬元，較去年同期36.4百萬元增加112.6%；3)圍繞鑽井技術提供項目總包服務、提供擴孔技術與固井技術的鑽井新技術部門(前稱「一體化鑽井部門」)，該部門在上半年實現收入達人民幣59.5百萬元，較去年同期的人民幣44.7百萬元增加33.1%；及4)今年新成立的鑽機服務部門，透過管理和操作本集團直接持有的鑽機以及第三方的鑽機，提供以鑽機帶動的鑽井項目、鑽完井項目和區塊工程項目的總包服務，該部門在上半年實現收入人民幣7.4百萬元。鑽井技術集群的EBITDA從去年同期的人民幣48.8百萬元增至上半年的人民幣68.5百萬元，增幅高達40.4%。上半年，EBITDA率為27.5%，較去年同期的29.5%下降了2.0個百分點，主要由於上半年增加了利潤率相對較低的業務所致。

鑽井技術集群主要發展

- 上半年，定向鑽井服務收入為人民幣105.0百萬元，較去年同期的人民幣約84.1百萬元增加24.9%。該服務在上半年繼續朝著以領先技術發展高端市場，加強自主能力發展中高端的方向，全力開拓國內外市場，大力拓寬產品線。國內，定向鑽井服務繼續鞏固西北市場，並快速發展西南市場。在西南，針對位於四川盆地的多個提速提效的重點井，推出高速螺桿提速技術，該技術以高速螺桿及特色鑽頭的鑽具組合達到提速、提效、縮短鑽井週期的目的，結合高溫高壓的隨鑽測量(MWD)保證鑽井效率，成功通過井下高溫、高壓考驗，實現約30%的提速效果，進一步豐富了本集團在提速方面的技術儲備。海外，該服務在伊拉克艾哈代布項目保持平穩，簽署了哈法亞項目的年度合同並完成設備動遷；在南美地區首次引進到哥倫比亞市場，對該服務的海外市場拓展極具意義；在中亞地區開拓了螺桿租賃項目，補充當地鑽井服務公司的定向鑽井需求。

管理層討論及分析

- 鑽井液服務上半年收入為人民幣77.4百萬元，較去年同期的人民幣約36.4百萬元增加112.6%。本集團自去年起在塔里木盆地最為嚴峻的超深井複雜井段推廣油基鑽井液服務，上半年已經累計完成十多口井的實施，應用總結顯示使用油基鑽井液的井段機械鑽速提高大約3倍，平均鑽井週期從400餘天降低到200餘天，提速效果優異，明顯節約成本。提速的同時，也降低了目的層的漏失，防堵防漏效果顯著。基於以上的優點，該服務在上半年繼續獲得在塔裡目地區高端市場的服務合同，更首次打開了西南地區的頁岩氣市場，為後續市場的擴展積累了經驗。
- 鑽井新技術服務上半年收入為人民幣59.5百萬元，較去年同期的人民幣44.7百萬元增加33.1%。該部門負責掌握高端單項鑽井技術，以強大的鑽井設計能力推廣及應用新技術，尤其是針對長水平井、分支井和難度較大的固井市場提供創新的技術方案。上半年，該部門的儲氣庫固井項目、開窗側鑽井技術項目、擴孔項目繼續穩定發展，並且在西南地區的頁岩氣市場引進了水平井固井服務，採用了高密度的水泥漿進行固井，服務質量得到客戶肯定，開闢了本集團在頁岩氣市場的服務組合。
- 鑽機服務是本集團實施一體化戰略所建立的新業務，用以補充本集團在提供一體化總包服務的過程中所需要的的鑽機設備，解決一體化總包服務過程中不能及時找到合適的鑽機設備服務分包商以及不能有效控制分包商服務質量的問題。因此，本集團投資鑽機的策略不是為了鑽機服務本身，而是為了支持一體化總包服務的發展，通過鑽機獲得一體化總包服務訂單，拉動其他單項技術的發展，例如鑽井液、定向鑽井、完井工具、壓裂等技術服務。因此，本集團不會大舉投資鑽機，而是根據一體化總包服務的發展需求，適當投入，依然保持輕資產的技術服務公司模式。上半年本集團推動投資購置了三台鑽機，截止六月底兩台5,000米鑽機已經到位，第一台鑽機率先在四川盆地的邊際區塊提供鑽井總包服務，首次以本集團的鑽機設備拉動定向鑽井和鑽井液技術服務為客戶提供完整的鑽井技術方案，其服務質量獲得客戶表揚，驗證了鑽機設備帶動一體化服務的模式。隨後到位的第二台鑽機也已進駐鄂爾多斯盆地，預備為當地的客戶實施一體化項目。上半年，鑽機服務收入為人民幣7.4百萬元。

- 二零一二年年底，與全球領先的油田服務公司斯倫貝謝就提供一體化項目管理服務(IPM)合資成立的「同舟一體化油田技術有限公司」(「同舟一體化」)，已經全面啟動服務能力建設，引進了多名工程師，並已經送往斯倫貝謝和本集團的各個項目現場進行培訓，同時積極與國際油公司和頁岩氣投資者溝通，參與其項目前期工作，為市場發展做好準備。

完井技術集群

二零一三年上半年，完井技術集群收入為人民幣192.8百萬元，較去年同期的人民幣223.0百萬元下降13.5%，主要由於海外客戶為後期的開發專注管線鋪設，鑽完井進度相應往後調整，以及子公司普瑞思德業務略有下降所致。本集群的服務主要解決鑽井後針對地層特點完成井筒建設的難題，包括建井過程的完井和生產過程的完井。

完井技術集群現包含兩個業務部門，分別為1)含固完井技術產品與服務、篩管完井及採油工具產品與服務的完井集成部門，該部門在二零一三年上半年收入達人民幣118.0百萬元，較二零一二年同期的人民幣135.1百萬元下降了12.7%；2)本集團在二零零八年收購的提供礫石充填完井技術產品與服務的控股子公司山東普瑞思德在二零一三年上半年收入達人民幣74.8百萬元，較二零一二年同期的87.9百萬元下降了14.9%。完井技術集群的EBITDA從去年同期的人民幣84.6百萬元降至上半年的人民幣62.0百萬元，降幅為26.7%。上半年，EBITDA率為32.2%，較去年同期的37.9%下降了5.7個百分點，主要由於本集群的收入下降和處置庫齡較長的存貨所致。

完井技術集群主要發展

- 二零一三年上半年，固完井、生產完井技術產品與服務收入為人民幣95.6百萬元，較去年的人民幣92.2百萬元增加了3.7%。本集群的完井工具產品部分以外協方式生產，由於成本、交貨期以及質量難以控制，制約了該業務的發展。因此，本集團已經在天津濱海新區啟動了集完井工具設計、測試、試驗、加工和組裝於一體的產業基地建設，並且已經開始和國際領先的服務公司合作，開發產品系列，該基地計劃於二零一四年和二零一五年陸續投入使用。該基地建成後，將為本集團提供全面自主生產的完井工具，大大提升本集團在完井業務上的競爭力。

管理層討論及分析

- 在建設完井工具生產能力的同時，本集團繼續針對客戶在建井方面的個性化需求開發新的完井工藝。其中，固完井服務在塔里木盆地取得突破性進展，針對塔里木盆地的完井需求，本集團推出了自主化全通徑分段酸壓改造完井技術，為客戶帶了卓越的增產成效。
- 海外，伊拉克市場的發展配合客戶的開發進度進行，固完井服務在艾哈代布項目已經完成了現階段的開發，將跟隨下一期的開發提供服務；隨著哈法亞項目一期的進展，生產完井服務市場推廣正快速推進，已經獲得客戶認可，將在下半年開始提供產品和服務。
- 本集團控股子公司山東普瑞思德的業務發展平穩，二零一三年上半年收入為人民幣74.8百萬元，相對去年同期87.9百萬元下降了14.9%，主要由於其主要覆蓋的老市場發展緩慢，新市場開拓在下半年才能見效所致。

管材服務集群

二零一三年上半年，管材服務集群表現出色，收入為人民幣141.1百萬元，較去年同期的人民幣94.2百萬元增加46.9百萬元，增幅為49.8%。本集群是在鑽井、完井和採油階段為油氣公司對石油管材(包括鑽具、油管和套管)的使用提供的服務，目的是幫助客戶提高使用管材的安全性，降低管材使用成本並簡化客戶對管材使用的管理。近年來，本集群大力發展一站式第三方管材服務的理念，推行非常有效，受惠於客戶提高天然氣井開採安全性的需求上升，管材檢測由鑽具檢測向更大規模的油套管檢測全面擴展，同時，由於客戶希望降低管材使用成本，管材租賃業務開始由小規模的鑽具租賃向規模化的租賃服務發展，大大推動了收入和盈利能力增長。管材服務集群EBITDA從去年同期的人民幣38.6百萬元增至上半年的人民幣77.5百萬元，增幅高達100.8%。上半年，EBITDA率為54.9%，較去年同期的41.0%增加了13.9個百分點，主要由於新業務的EBITDA率較高所致。

管材服務集群主要發展

- 國內，面對天然氣開發，尤其是塔里木盆地高難度常規天然氣井的開發，油公司對管材使用的安全性提出更高要求。其中，因油公司開發時所遇井況越來越複雜，如有不合格的油套管入井，將造成非常重大損失，油公司的檢測需求從關注鑽具擴展到了對油套管的質量把控，積極引進專業服務商提升油套管的檢測能力。針對這一需求，集團快速應對，拓展管材檢測的涵蓋範圍，將管材檢測從主要針對鑽具的檢測擴展到包括油管套管在內的檢測服務，上半年已推進市場，獲得客戶高度認可，市場前景龐大；租賃業務自去年起加速發展，在供應端，建立戰略供應商，以優惠的支付期限採購批量鑽具，在銷售端，與客戶簽訂戰略框架協議，保障了收入來源，得以快速由小規模的鑽具租賃向規模化的租賃服務發展，上半年錄得迅猛增長。海外，本集群的市場拓展發展順利，上半年，檢測與評價服務進入了中亞的新市場；運營與維修服務也拓展到中亞市場及伊拉克哈法亞項目。管材服務集群的發展戰略已經取得相當成效，本集團將繼續提升管材的檢測能力、增加租賃資源，全面建設以檢測為核心的，包括修理、租賃、運營在內的全過程服務模式，切實降低客戶對管材使用的成本、簡化管理並減少其應用管材的安全風險。
- 由管材服務集群持有的參股子公司北重安東機械製造有限公司(「北重安東」)，上半年經營情況較去年同期有所好轉，有賴於北重安東加強管理，開源節流，穩定推進銷售，但仍然需要加快新產品研發開拓新市場。本集團以審慎原則於二零一一年底為該投資計提撥備重大金額，達人民幣31.9百萬元，由於業務沒有重大變化，本集團認為本期間不需就該投資計提進一步的減值。

戰略資源配套

二零一三年上半年，本集團大力推進實施以高端拉動的、具有常規服務能力支撐的油氣田開發一體化服務戰略，一方面彌補常規服務能力的不足，另一方面繼續加強高端技術的研發和引進，從投資、科研及人力資源方面全方位的提前部署與配置戰略配套資源。二零一三年上半年，本集團資本開支支出為人民幣270.3百萬元，較去年同期的人民幣182.7百萬元增加48%。

管理層討論及分析

投資配套建設

針對本集團的戰略目標，二零一三年上半年，本集團快速推進以為客戶增產所需的壓裂泵送設備為主的常規設備的投資，同時也相應補充為客戶一體化作業必須的鑽機設備的投資，並積極推動實現完井工具測試加工全面自主化的基地建設和其他重點基地的建設，加強基地對本集團產業發展的支持。

主要投資配套項目

- 在壓裂泵送方面，作為本集團圍繞增產為特色投資的重點常規設備，本集團快速推進其一體化的服務能力建設，已與國內領先的壓裂設備供應商簽署了戰略合作協議，以降低採購成本和供貨週期，保障設備供應。二零一三年上半年，本集團投資新增了31,200水馬力的壓裂泵送服務能力，截至六月三十日，本集團已有合共55,200水馬力的壓裂泵送服務能力。此外，另有20,000水馬力的壓裂設備已於二零一三年七月份到位。與此同時，本集團的壓裂泵送材料研發、配置和製造能力也正在積極的建設中，將與本集團的壓裂技術、工藝、工具和設備一起形成一體化的壓裂泵送服務能力。
- 在連續油管方面，截止二零一三年六月三十日，本集團正在施工的連續油管隊伍為5支，其中3支隊伍在國內作業，2支隊伍在中東作業。除此以外，上半年還新增2套連續油管設備，已於七月抵達國際總部迪拜。
- 在氣密封檢測方面，二零一三年上半年，本集團新建了3支氣密封檢測作業隊伍，截止二零一三年六月三十日，本集團已擁有共14支氣密封檢測作業隊伍。
- 在定向鑽井方面，二零一三年上半年，本集團投資新建了7支定向井作業服務隊伍，截止二零一三年六月三十日，本集團已建成合共27支定向井作業服務隊伍，其中15支隊伍在國內作業，6支隊伍在中東作業，6支隊伍在中亞作業。
- 在鑽機服務方面，為滿足客戶對一體化服務的需求，本集團已購置三台5000米鑽機，其中兩台分別於二零一三年五月和六月到位。此外，第三台鑽機也於二零一三年七月底到位。期內，第一台鑽機已成功開鑽，順利打開四川盆地市場，迅速建立工作量，並建立了通過鑽機拉動定向鑽井和鑽井液服務的模式。鑽機服務能力的快速搭建，將推進本集團一體化總包業務的發展。

- 在管材服務方面，為了發展圍繞以檢測為中心的一站式服務模式，本集團加強了管材的檢測與評價技術服務能力建設，同時，增加了用於租賃的石油鑽具，提升了集團的管材租賃與運營服務能力。繼續增加油套管檢測設備及相關儀器儀錶，並完成「檢測國家實驗室」資質驗收。
- 在自主的製造能力和基地建設方面，國內，引入戰略合作夥伴投資代建的天津濱海新區完井工具產業基地，已完成生產線建設方案論證，啟動廠房土建工程施工和加工設備訂購，並與國際服務公司磋商在完井工具設計與製造方面的合作。基地建成後，將集合以完井工具為核心產品的工具設計、實驗、組裝、測試、加工一體化功能，為本集團提供全面自主的完井工具；同樣由戰略合作夥伴投資代建的四川遂寧井下作業產業基地，已完成各建築物主體工程的施工，預計2013年年底全部投入使用。該基地建成後，將提供本集團井下作業產業的設備存放、維修保養、技術研發、人員培訓以及前線作業支持，同時將作為井下產業工程師的辦公及生活基地。海外，伊拉克哈法亞和綠洲區域的現場服務基地已完成第二期建設，為前線作業、生產、生活提供了強大支持。

科研配套

二零一三年上半年，本集團同樣圍繞戰略部署，積極推進圍繞增產及完善一體化產業鏈的自主化產品的研發，以期進一步提高增產效率，並為客戶降低總體成本。二零一三年上半年，本集團研發投入42.3百萬元，較去年同期的人民幣36.9百萬元增加了14.6%。於報告期內，本集團共獲得專利權利23項，使本集團的專利權利增至394項。

主要科研項目

- 定向井工程軟件，完成軌道設計和計算、方位修正角計算、防碰掃描、三維視圖模塊等七個功能模塊的研發，定向井3支服務隊伍安裝使用測試版已3個月，運用效果理想。將繼續優化摩阻扭矩模塊的軟件功能。
- 旋轉尾管懸掛器及其配套工具系列化研製，已完成兩種尺寸規格、4種系列工具的自主化研製，並成功運用3井次。年底將實現3種尺寸規格、6種系列工具的自主化生產、配套。

管理層討論及分析

- 連續油管套管內分段改造技術研究，已擁有成熟的鑽磨橋塞技術，一次能速鑽橋塞12級；順利完成連續油管和滾筒穿電纜及其工藝技術試驗研究，目前已具備了連穿電纜、射孔、座放和速鑽橋塞等聯作技術能力；先進的連續油管帶底部封隔器拖動分段壓裂技術已成功運用，實現了連續油管噴射+環空壓裂、油管噴射+環空補液等作業；上述技術的組合運用，將極大拓展、提升集團為天然氣增產作業的技術服務能力和規模；
- 新型清潔壓裂液研製與應用，完成90℃、120℃及160℃三個系列的配方研究，下一步準備中試及評價試驗、生產和產品推廣運用，已申報發明專利。

人力資源配套

本集團始終堅持把人才作為集團重點建設資源，二零一三年，繼續深化「人才先行」戰略，全面推進系統的國際化人力資源管理體系發揮效應，在大力引進行業領軍人才的同時，規模化的引進應屆畢業生。同時，進一步完善人才的管理和培訓體系，為集團的長期發展提供堅實的人才保障。截止二零一三年六月三十日，本集團共有合同員工1,564人，隨著巴州公司的處置，該公司的非核心技術人員也相應隨該公司一併處置，與去年同口徑對比，本集團實際新增96人。

人力資源配套主要發展

- 人才引進進一步加速。二零一三年上半年，本集團加強符合集團業務發展的工程師隊伍建設，繼續引入鑽井、完井、井下業務板塊的技術專家，同時，積極組建壓裂隊伍及鑽井服務隊伍，配合投資設備的到位，第一時間為客戶提供作業服務。配合戰略發展方向，本集團在期內繼續積極引入行業領軍人才。為加強本集團的一體化模式進一步建設油藏評價與分析能力，完成地質、油藏發面的領軍人才引進，為完善本集團國際標準的QHSE體系的建設，從國際油公司引入了QHSE的領軍人才。此外，為符合本集團高速增長的業務需求，本集團增加了本年度校園招聘的計劃人數，招聘應屆畢業生的人數從年初制定的400人目標增加到了680人，截止到六月三十日，已完成所有招聘計劃，將於第三季度完成所有應屆畢業生的入職及集訓。
- 建設快速培養人才的機制。配合大規模的應屆畢業生入職，本集團已經準備就緒，為他們提供快速成為現場工程師的培訓課程，由本集團各個產業專家親自擔任培訓師，提供理論培訓與上崗培訓，利用鑽機教學及在產業部門進行實習加強實踐能力、加深對井筒技術的理解、提升對QHSE流程的專業知識。

- 搭建符合集團發展戰略的人力資源架構。二零一三年上半年，本集團進一步完善油氣田開發部及安東研究院的組織架構，強化兩個部門對本集團總體業務的支持能力。此外，在報告期內，成立了塔里木、四川、鄂爾多斯三大區域公司，整合三大盆地的營銷、運行及產業力量，進一步深入區域市場，貼近客戶，支持本集團國內市場的戰略部署。
- 為了確保為集團的持續發展提供源源不斷的人力資源，於上半年，本集團啟動了「接班人計劃」，對每一個崗位制定當期接班人人選和遠期接班人人選，對接班人人選制定長期發展規劃，重點培養，建立強大的人才庫。
- 二零一三年上半年，本集團共向290餘名優秀人才和核心員工出售合共35,324,000股本公司的普通股購股權，其中，每股股份行使價為3.878港幣的合共33,730,000股，每股股份行使價為5.742港幣的共1,296,000股，每股股份行使價為5.600港幣的共298,000股。

展望

展望二零一三年下半年，國內天然氣投資持續發展，常規氣和緻密氣繼續作為油公司開發的重點，頁岩氣前期項目開始啟動；油公司開始關注緻密油，開發前景巨大。下半年進入每年度勘探開發的活躍季節，油公司在塔里木盆地、鄂爾多斯盆地、四川盆地等主要陸上盆地的勘探開發活動增加，對油田服務尤其是在提速和增產方面的服務需求會更加旺盛。海外，中國投資者繼續推進海外項目的建設以實現其戰略目標，其中，伊拉克哈法亞二期已經啟動下一階段並且規模更大的建設。

國內正進入天然氣的黃金時代，本集團將繼續加大國內業務佈局，以國內市場為主，繼續將塔里木盆地、鄂爾多斯盆地、四川盆地作為國內的三大重點市場，全面實施區域化戰略，響應區域客戶的個性化需求積極推出提速和增產的所需服務；同時持續培養發展其他盆地。海外，本集團繼續保持合適比例，以伊拉克市場為重點，積極為下一階段的發展做技術和資源儲備；同時，在南美市場推進前期開發成果，各項產品逐漸進入，向區域內各個市場拓展。

在產品方面，本集團繼續加快建立輕資產的一體化服務模式，強調要依靠才和技術拉動增長；彌補常規服務能力的不足，繼續完善一體化的產品線，形成協同效應。一方面，本集團將持續實施以技術引領市場的競爭策略，下半年繼續通過技術改進和推動新技術的應用豐富本集團的提速和增產的技術系列。另一方面，隨著本集團的設備服務能力得到全面提升，將通過本集團在高端市場的優勢加快常規作業設備的投入使用，並與技術形成相互拉動的協同效應。並且，本集團將加快油藏評價、分析能力建設，同舟一體化公司的人力資源團隊建設，通過一體化作業模式，拉動其他單項業務的發展。

管理層討論及分析

為了支持集團的長期發展，本集團立足長期，提前投入，著重建設人力資源、常規服務能力以及外部合作資源。在人力資源建設方面，下半年，本集團將加大人才培養，為剛到位的約680名應屆大學畢業生制定專業培訓，通過在崗培訓、實驗室培訓，快速將其培養成為現場工程師。在常規服務能力建設方面，本集團繼續推動壓裂和鑽機等常規設備的投入，七月份新增了20,000水馬力的壓裂泵送設備和一台5,000米的鑽機，並且已經啟動了新一輪的壓裂泵送設備和鑽機的購置。本集團也繼續推動天津濱海新區完井工具產業基地的建設和四川遂寧井下作業產業基地的建設，四川遂寧井下作業產業基地預計在年底前投入使用。本集團將依據戰略規劃適度加速產能建設，加快實現發展目標。

在外部合作資源建設方面，本集團將通過加大戰略合作來拉動業務發展，繼續鞏固與油公司客戶的戰略合作關係，通過戰略合作鎖定市場；與國有服務公司戰略合作，互補服務能力的不足，增加市場渠道；與國際服務公司戰略合作，形成優勢互補的戰略聯盟，向市場推出新產品和服務。

伴隨業務的快速發展，本集團在管理方面也大力打造國際化的管理模式，尤其在QHSE(質量、健康、安全、環境)方面，本集團引進來自國際油公司的QHSE領軍人才，加大QHSE方面的投入，全面提升QHSE文化，建設具有國際標準的QHSE管理體系。

在財務戰略方面，本集團依然強調保持穩定的盈利能力和健康的資金管理效率，並且繼續完善國內和境外的融資渠道，八月份本集團已完成第二期中期票據的發行，發行金額為2億元人民幣，進一步優化債務融資結構。

本集團快速推進人才與設備的服務能力建設，已經具備更成熟的條件實現戰略目標。

財務回顧

為了讓投資者更直觀地分析本集團的成本結構，本集團從二零一二年起採用與本集團內部管理模式一致的方式，即按功能劃分成本及費用，取代過往按性質劃分成本及費用的對外披露方式。前者更有助投資者分析本集團的直接銷售成本和各項期間費用。

收入

本集團於二零一三年上半年的收入為人民幣1,057.0百萬元，較二零一二年同期人民幣803.7百萬元上升人民幣253.3百萬元，增幅為31.5%。本集團營業收入的上升主要由於本集團在國內天然氣市場的規模持續擴大，原有業務快速發展以及新業務開始貢獻收入。

營業成本

營業成本由二零一二年同期人民幣419.0百萬元上升至二零一三年上半年人民幣591.9百萬元，增長41.3%。主要由於業務增長所致。

其他收益

其他收益由二零一二年同期人民幣0.7百萬元增加至二零一三年上半年人民幣12.1百萬元，主要由處置巴州公司產生的收益增加所致。

銷售費用

於二零一三年上半年，銷售費用為人民幣81.4百萬元，較二零一二年同期人民幣72.3百萬元上升人民幣9.1百萬元，或12.6%。主要由於集團業務增長所致。

管理費用

於二零一三年上半年管理費用為人民幣119.7百萬元，較二零一二年同期人民幣94.8百萬元上升人民幣24.9百萬元，或26.3%。主要由於集團業務增長所致。

研究開發費用

於二零一三年上半年研究開發費用為人民幣32.0百萬元，較二零一二年同期人民幣28.9百萬元上升人民幣3.1百萬元，或10.7%。主要是由於本集團增加研究開發投入所致。

管理層討論及分析

營業税金及附加費

於二零一三年上半年，營業税金及附加費為人民幣10.1百萬元，較二零一二年同期人民幣15.7百萬元減少人民幣5.6百萬元，或35.7%。主要由於國家稅制改革、部份去年繳納營業稅的業務改成繳納增值稅，而增值稅不計入營業税金及附加費所致。

經營利潤

基於上文所述，二零一三年上半年的經營利潤為人民幣234.0百萬元，較二零一二年同期的人民幣173.7百萬元增加人民幣60.3百萬元，或34.7%。二零一三年上半年的經營利潤率為22.1%，比二零一二年同期的21.6%上升0.5個百分點。

財務費用淨額

於二零一三年上半年，財務費用淨額為人民幣21.2百萬元，較二零一二年同期增加人民幣15.8百萬元。主要由於本集團增加負債用於包括固定資產投資在內的戰略資源配套建設致相應融資費用增加所致。

應佔共同控制實體損益

二零一三年上半年應佔共同控制實體虧損為5.7百萬元，主要由於合資公司同舟一體化建設期產生的費用所致，二零一二年沒有產生應佔共同控制實體虧損或利潤。

所得稅費用

於二零一三年上半年，所得稅費用為人民幣37.4百萬元，較二零一二年同期增加約人民幣12.4百萬元。主要由於稅前利潤大幅增加導致所得稅費用相應增加所致。

本期利潤

基於上文所述，本集團二零一三年上半年的利潤人民幣169.7百萬元，較二零一二年同期增加人民幣36.8百萬元或27.7%。

本公司權益持有人應佔利潤

於二零一三年上半年，本公司權益持有人應佔本集團利潤約人民幣164.2百萬元，較二零一二年同期增加人民幣約39.6百萬元或31.8%。

應收貿易賬款及應收票據

於二零一三年六月三十日，本集團應收貿易賬款及應收票據淨額約人民幣1,112.5百萬元，較於二零一二年十二月三十一日增加人民幣約164.2百萬元。於二零一三年上半年平均應收貿易賬款周轉天數(不包含質保金和押金)為163天，較二零一二年同期減少了7天。主要由於本集團加強了對應收貿易賬款回款管理。

存貨

於二零一三年六月三十日，本集團的存貨人民幣499.5百萬元，較於二零一二年十二月三十一日增加人民幣12.5百萬元。主要是由於本集團業務增加所致。

流動性及資本資源

於二零一三年六月三十日，本集團的現金和銀行存款約人民幣約386.2百萬元(包括：受限制銀行存款、初始存款超過三個月的定期存款、現金及現金等價物)，比於二零一二年十二月三十一日減少人民幣152.8百萬元。主要是由於本集團為滿足自身發展的需要，加大對固定資產及無形資產的投資力度所致。

本集團於二零一三年六月三十日尚未償還的短期銀行借款為人民幣402.4百萬元。銀行授予本集團信貸額度為人民幣655.0百萬元和美元40.0百萬元，其中約人民幣232.0百萬元和美元23.7百萬元未使用。

於二零一三年六月三十日，本集團的資本負債比率為35.1%，較於二零一二年十二月三十一日的資本負債比率37.4%下降2.3個百分點。這主要應付貿易及應付票據減少所致，負債淨額包括借款及貿易及票據應付款項。總資本按照股本加負債淨額計算。

本公司權益持有人應佔權益由二零一二年十二月三十一日人民幣1,971.9百萬元，上升至二零一三年上半年人民幣2,051.0百萬元，主要由於本年利潤增加所致。

重大附屬公司出售

於二零一三年二月，本集團出售於巴州安東暢想油田應用化學技術有限公司、巴州暢想應用化學技術有限公司、巴州誠熙石油物資有限公司及Bazhou Cheng Xi Petroleum Commodity Kazakhstan Co., Ltd(統稱「巴州公司」)的55%權益，總代價人民幣56,497,000元，出售收益約人民幣13.3百萬元。

管理層討論及分析

匯率風險

本集團主要以人民幣經營業務，部分進出口貨物以外幣結算，本集團認為本集團以外幣列值的結算款項所涉及的匯率風險並不重大。本集團的外匯風險主要由於外幣存款及以外幣計價的應收貿易賬款，人民幣兌美元的匯率出現波動可能對本集團的經營業績及財務狀況有不利影響。

經營活動現金流

截至二零一三年六月三十日，上半年本集團經營活動現金流為淨流出，達人民幣2.5百萬元，較二零一二年同期少流出81.7百萬元，這是由於本集團本年度資金管理效率提高且應收賬款周轉天數進一步縮短等因素所致。

資本開支及投資

本集團於二零一三年上半年的淨資本開支人民幣214.5百萬元，其中固定資產投資人民幣239.5百萬元，無形資產投資人民幣10.3百萬元，支付股權投資人民幣20.5百萬元；收回投資款55.8百萬元。本集團將依據戰略規劃，適度加速建設產能，加快實現戰略目標，資本開支也會有相應的變化。

合約責任

本集團的合約承諾主要包括本集團經營租賃安排的付款責任。本集團通過經營租賃的形式租用辦公樓及若干設備及機器。本集團於二零一三年六月三十日的經營租賃承諾約為人民幣39.4百萬元。於結算日(即二零一三年六月三十日)，本集團的資本承擔(但尚未於資產負債表作出撥備)為人民幣約82.1百萬元。

或然負債

於二零一三年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債或擔保。

賬外安排

於二零一三年六月三十日，本集團並無任何賬外安排。

中期股息

本公司董事會(「董事會」)並無就截至二零一三年六月三十日止六個月建議派付中期股息(截至二零一二年六月三十日止六個月：無)。

企業管治

除下述偏離外，本公司於截至二零一三年六月三十日止年度內均遵守載於香港聯合交易所有限公司上市規則(「上市規則」)附錄十四的《企業管治守則》(「守則」)內的全部條文：

守則條文第A.2.1條規定，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。本公司並無區分主席與首席執行官，羅林先生在報告期內同時擔任本公司之主席及首席執行官。羅先生是本集團的主要創始人，自本集團創立至今，一直肩負本集團的經營管理職責，領導本集團發展。羅先生擁有豐富的石油行業經驗與優秀的運營管理能力，董事會認為現階段聘任羅先生繼續擔任本公司首席執行官，可保證公司經營管理的連續性，並可保障全體股東利益。

董事證券交易

本公司董事採納上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)作為本公司董事進行證券交易的守則。在向全體董事作出具體查詢後，本公司確認各董事於報告期內一直遵守上述規則所規定的有關標準。

購買、出售或購回本公司的上市證券

截至二零一三年六月三十日止期間，本公司以總代價約10,641,792港元(二零一二年：無)於聯交所合共購回2,124,000股股份(二零一二年：無)。所有購回股份已於其後註銷。購回詳情如下：

月份	購回普通股數目	購買價		已付總代價 港元
		最高 港元	最低 港元	
二零一三年三月	324,000	5.0200	4.9800	1,623,612
二零一三年四月	1,800,000	5.0101	5.0000	9,018,180
合共	2,124,000			10,641,792

除上文披露者外，截至二零一三年六月三十日止六個月，本公司及其各附屬公司概無購買、出售或購回本公司任何上市證券。

審核委員會

本公司根據守則和上市規則之要求，建立審核委員會（「審核委員會」）。該委員會由全部三位現任獨立非執行董事組成，分別為朱小平先生（審核委員會主席）、張永一先生和王明才先生。本公司的審核委員會已審閱本集團截至二零一三年六月三十日止六個月的未經審核中期財務報表。

承董事會命

安東油田服務集團

主席

羅林

香港，二零一三年八月十一日

於本公佈日期，本公司的執行董事為羅林先生、吳迪先生及劉恩龍先生；非執行董事為Jean Francois POUPEAU先生；而獨立非執行董事為張永一先生、朱小平先生及王明才先生。