



海隆控股有限公司*

Hilong Holding Limited

(Incorporated in the Cayman Islands with limited liability)
Stock Code: 1623

* For identification purpose only



2016年中期业绩路演
2016年8月

免责声明

The presentation material contains forward-looking statements. Such forward-looking statements are subject to various risks, uncertainties and assumptions, certain of which are not under our control, causing actual results and growth which may differ materially from these direct or indirect forward-looking statements. Forward-looking events and relevant development discussed herein may differ from the expectation of Hilong Holding Limited (the "Company"), and even never occur due to such risks, uncertainties and assumptions. You should not rely excessively on any forward-looking information.

Information or content contained herein is subject to variation from time to time without prior notice, the Company is not obligated to update the presentation material. Since it is not verified independently, its accuracy is not assured, there is no direct or indirect statement or guarantee for the accuracy, fairness and completeness of the information or content contained herein, and reliance should not be placed on the accuracy, fairness and completeness of the information or content contained herein.

The Company, any of its associates, consultants or representatives shall not assume any responsibilities for losses arising from the information or content contained herein.

目录

1

业绩摘要

2

业务回顾

3

财务表现


4

业务展望

业绩摘要


业绩摘要

2016年上半年，海隆面对严峻的市场环境仍保持稳定运营



油田服务

- ❖ 传统优势业务钻井服务保持运营良好
- ❖ 已有钻机团队保持较强的议价能力
- ❖ 首次进入欧洲钻井市场，在严峻的市场环境中赢得新客户和新合同
- ❖ 实现多元化发展
- ❖ 综合性服务在上半年已经正式启动运营




油田装备制造与服务

- ❖ 钻杆业务在低迷的市场中实现增长
- ❖ 海外市场迅速增长
- ❖ 国内保持领先且稳固的市场地位
- ❖ OCTG涂层服务保持稳定的市场地位，积极在市场中推广新产品的应用，拓展服务范围和收入来源



管道技术与服务

- ❖ 在不利的市场环境下实现大幅增长
- ❖ 赢得多项国内外合同
- ❖ 新型船舶涂料增长迅速
- ❖ 积极推进板块多元化及高端化的进程



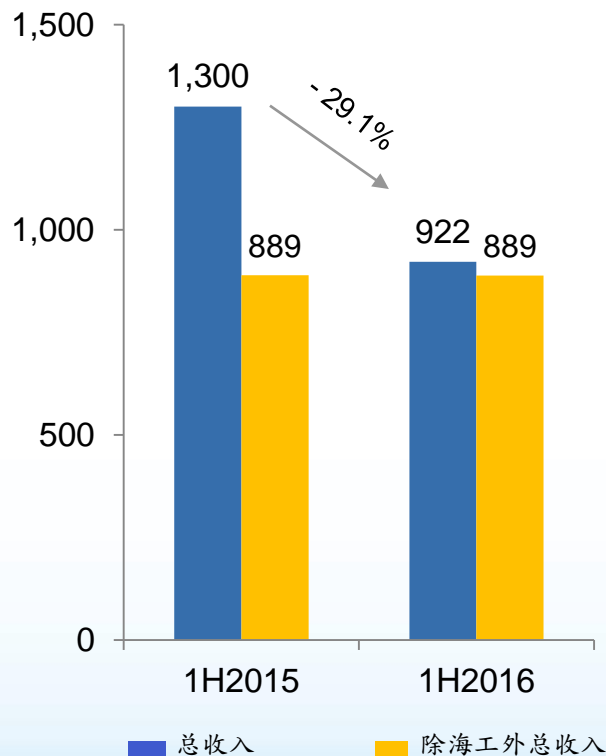
海洋工程服务

- ❖ 成功赢得首个来自海外市场的海上起重作业合同
- ❖ 成功赢得来自中国石油集团海洋工程有限公司的舟山供水管道三期建设项目
- ❖ 海洋工程的设计服务团队成功赢得了中石化海洋局英国北海专案的分包业务

财务表现概览

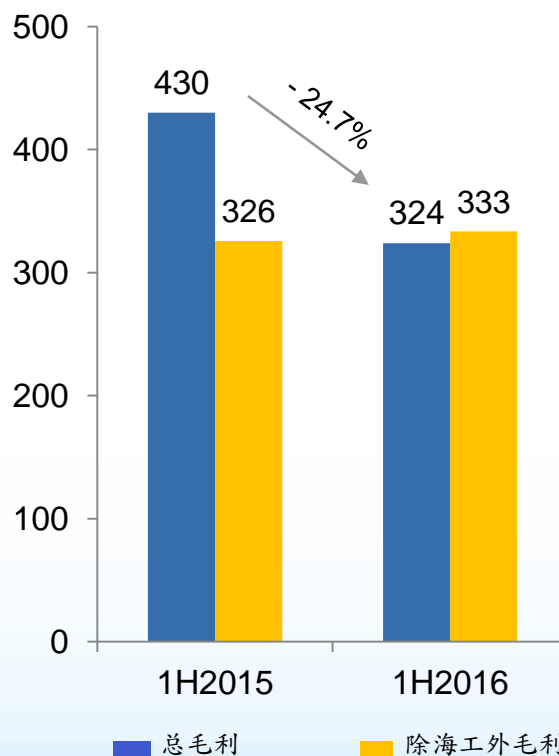
总收入

百万人民币



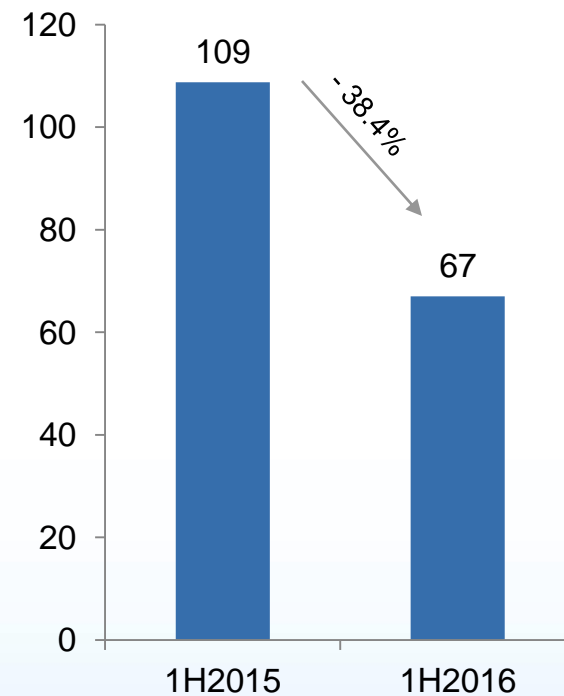
毛利润

百万人民币



归属母公司股东的净利润

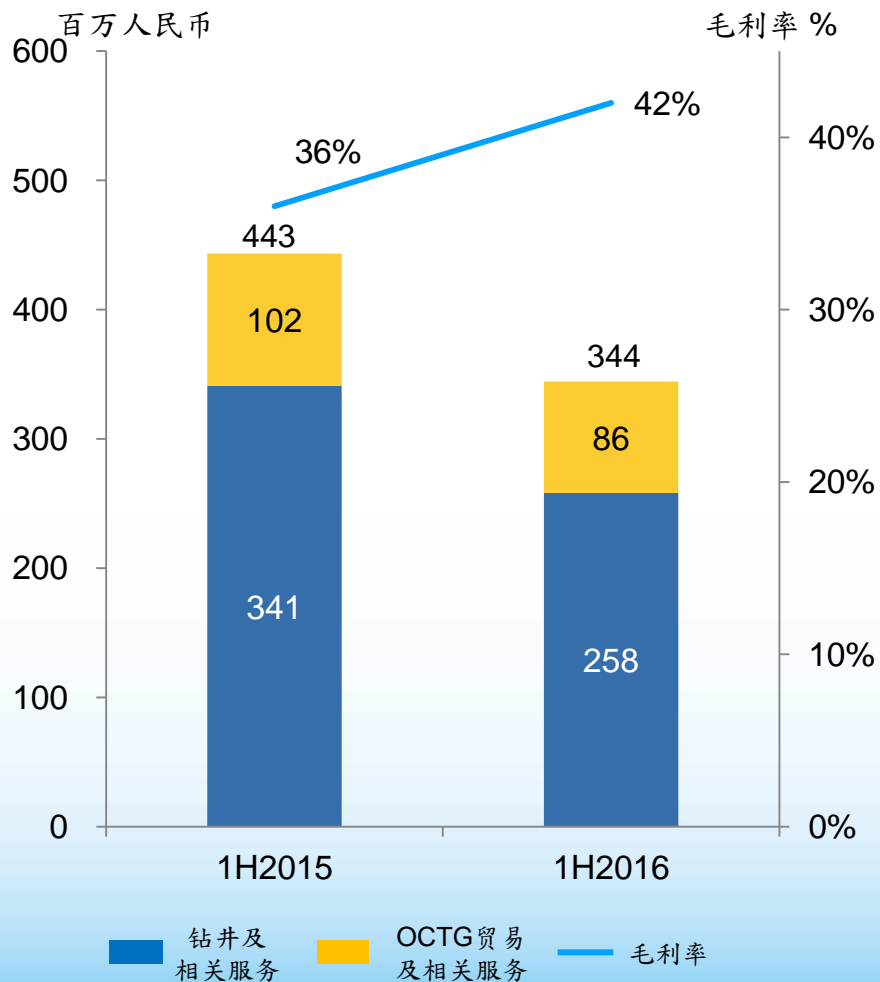
百万人民币



- 上半年实现营业收入人民币922百万元，同比下降29.1%；除海工板块外的营业收入为889百万元，同比持平
- 归属母公司股东净利润为人民币67百万元，相较去年同比下降38.4%

业务回顾

板块收入下降 22%



稳定运营钻井服务，并实现多元化发展

传统优势业务在不利的市场环境中保持运营良好

- ❖ 成功保持已有钻机的平稳运营
 - ❖ 合同顺利接续，保持了较强的议价能力
- ❖ 成功赢得新客户和新合同，首次进入欧洲地区高端市场
 - ❖ 承接壳牌石油公司位于阿尔巴尼亚区块的钻井并顺利开钻
 - ❖ 已有钻机在第二季度由厄瓜多尔动员至巴基斯坦作业
 - ❖ 钻井服务稳健运营，积极开拓中东地区潜在市场

多元化发展取得显著突破

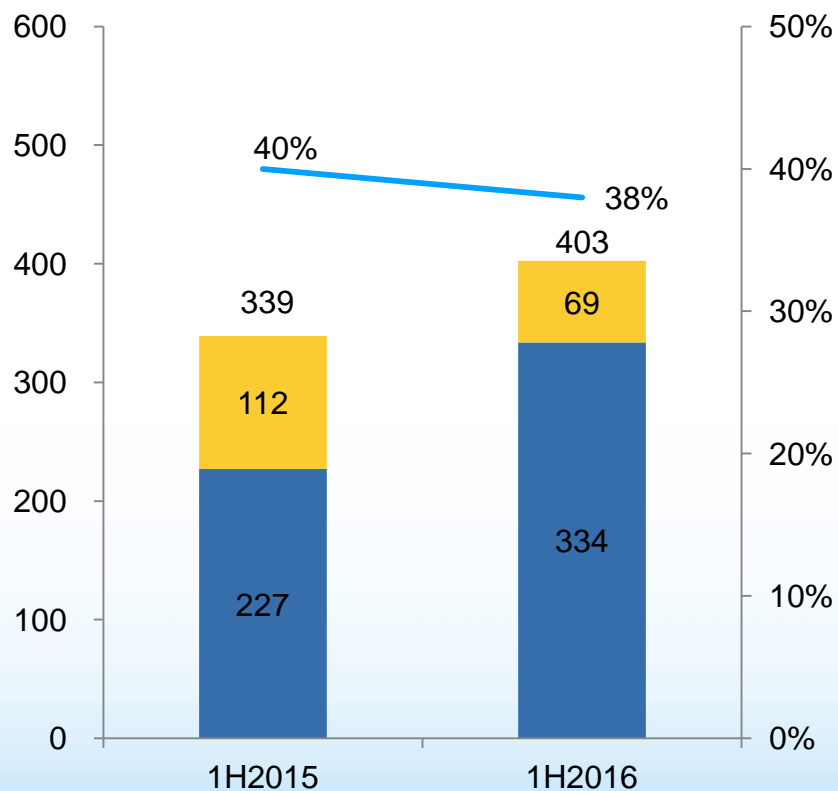
- ❖ 进一步向一体化油田服务提供者转型，在巴基斯坦为联合能源提供钻井液，旋转地质导向等综合技术服务，在埃塞俄比亚为保利协鑫提供试油试气等完井技术服务。

油田装备制造与服务

板块收入增长19%

百万人民币

毛利率 %



■ 钻杆、配件及其他产品 ■ OCTG涂层服务 — 毛利率

在低迷的市场中实现增长

钻杆及相关产品

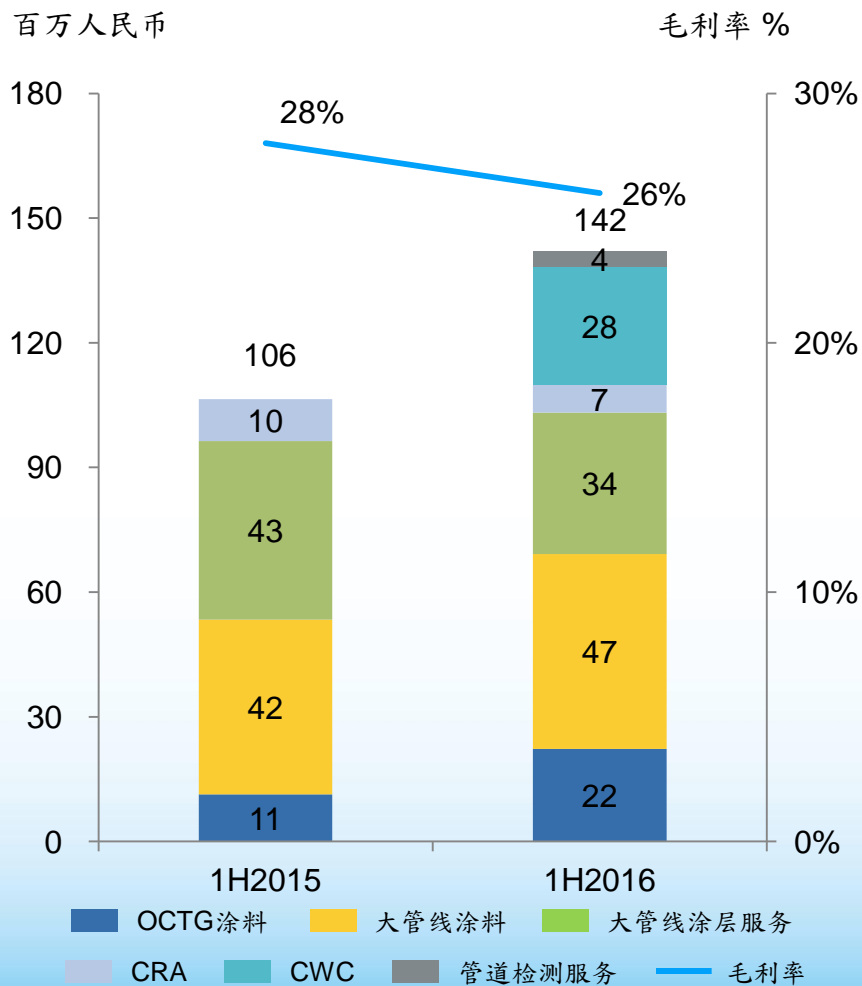
- 国内保持稳固的行业地位，市场份额相对稳定
- 俄罗斯钻杆线顺利投产，上半年俄罗斯为国内获取大量订单
- 持续开发及推广非标钻杆如抗硫化氢钻杆和电子标签钻杆等高端产品

OCTG涂层服务

- 下滑的原油价格导致原油公司缩减开支，北美市场和中國市场需求下滑
- 积极推广油套管及地面管材的涂层应用，扩展服务范围和收入来源

管道技术与服务

板块收入增长 33%



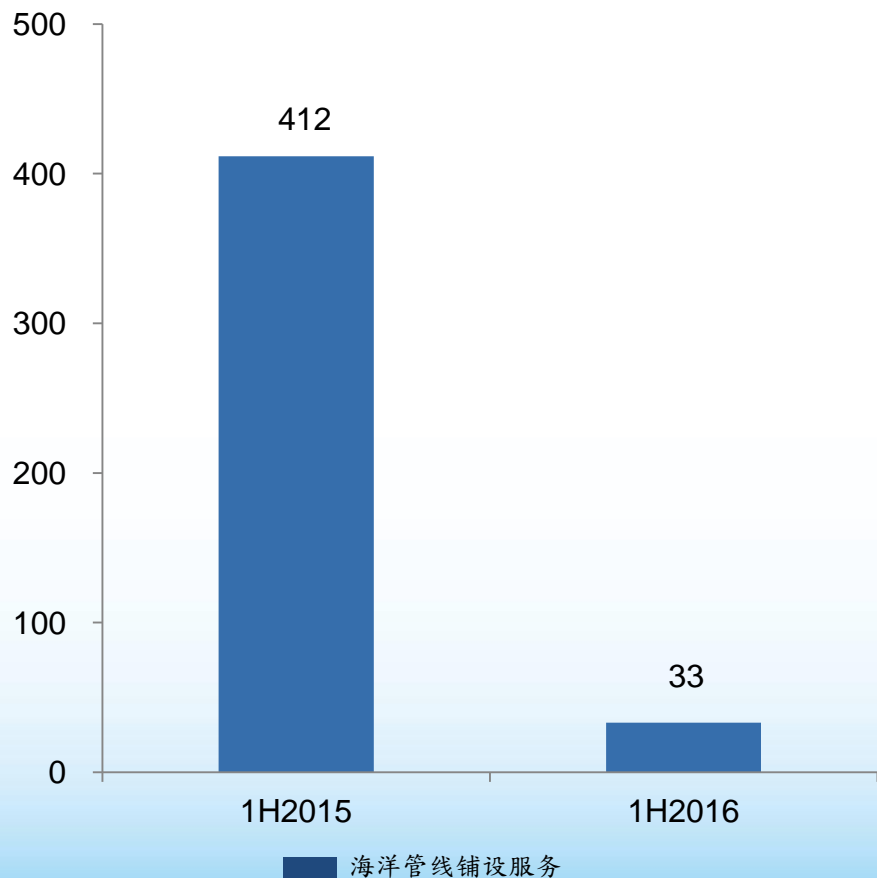
实施多元化、高端化及国际化的发展战略

- ❖ 在不利的市场环境中取得大幅增长
- ❖ 协同发展国内外市场，赢得多项订单
 - ❖ 巴基斯坦LNG项目
 - ❖ 中石化茂名石化项目的配重和涂层业务
- ❖ 全面发展多项业务以提升板块整体盈利能力，新业务保持稳定发展势头
 - ❖ 成功实施了中石油陕京三线有关标段的管道检测项目
 - ❖ 大唐煤制气管道内检测项目
 - ❖ 上海天然气管网有限公司外检测专案的管道检测服务
- ❖ 新型船舶涂料增长迅速，同比2015年同期取得较大的增长。
- ❖ 为推进板块多元化及高端化奠定了基础

海洋工程服务

上半年实现收入33百万元

百万人民币



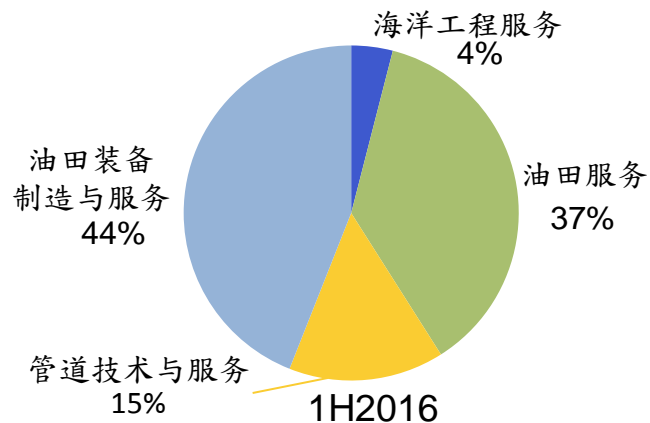
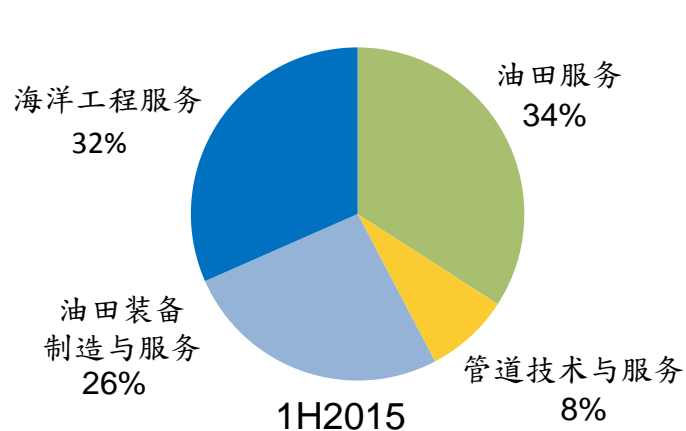
新板块积极推进，在严苛的环境下获得多个订单

- 成功完成中海油两个大型总包服务项目的扫尾工作，建立了坚实的业绩记录
- 成功获得TIMAS的合同，将提供海隆106铺管起重船为东南亚某油田海上气田开发专案安装导管架
- 成功赢得中石油集团的舟山供水管道三期建设项目
- 海工设计团队成功赢得英国北海专案的部分设计分包业务
- 海洋工程设计服务团队对内提供强大技术支持，对外独立承揽设计咨询服务并获得业界广泛认同
- 快速、有效地完善了核心团队和相关运营体系，为今后的发展打下坚实基础

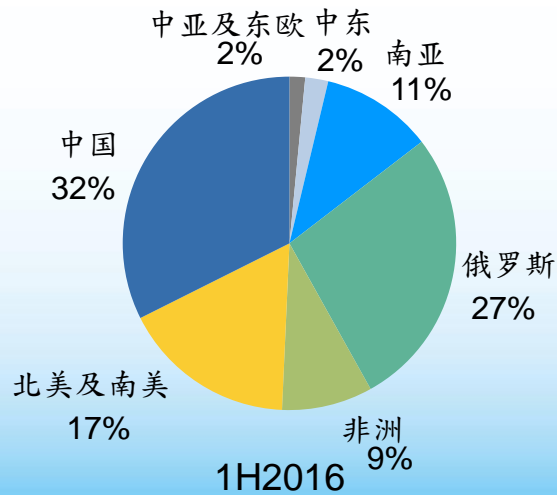
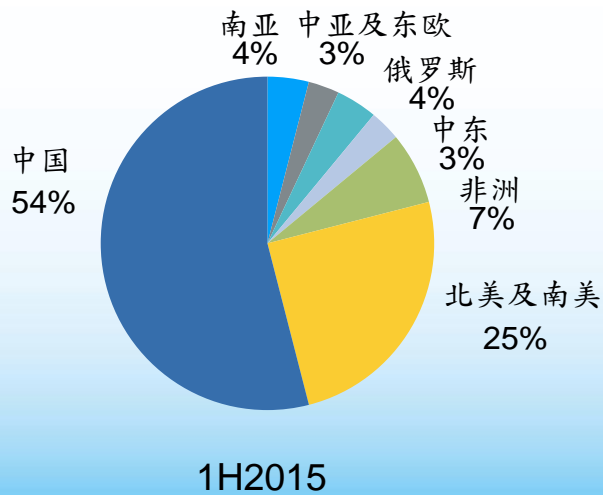
财务表现

收入细分

收入按业务部门细分

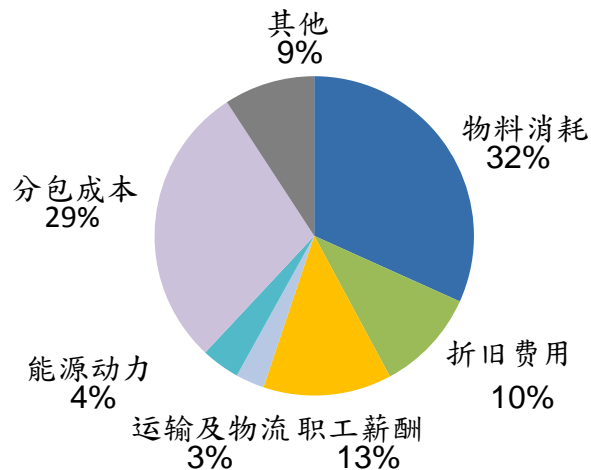


收入按区域细分

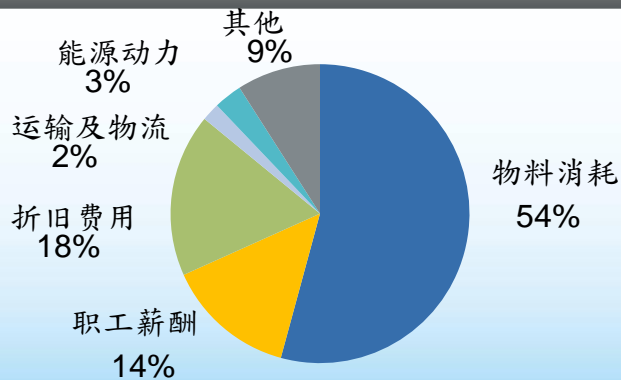


成本和毛利分析

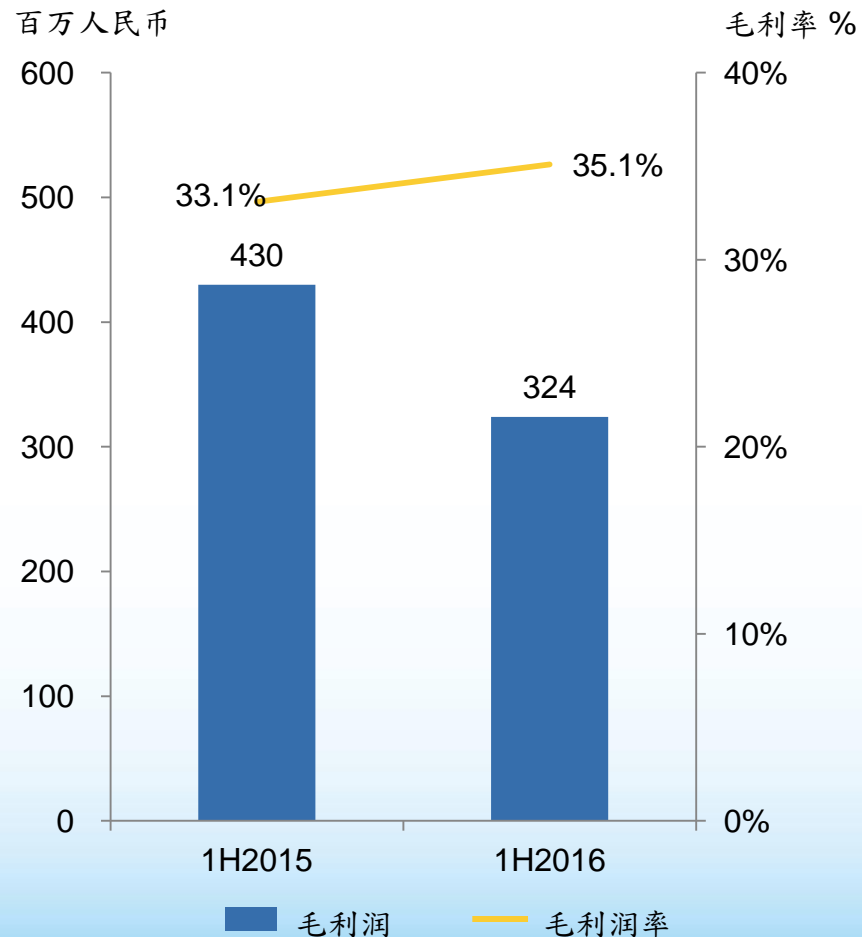
2015年上半年总成本: 8.71亿



2016年上半年总成本: 5.98亿



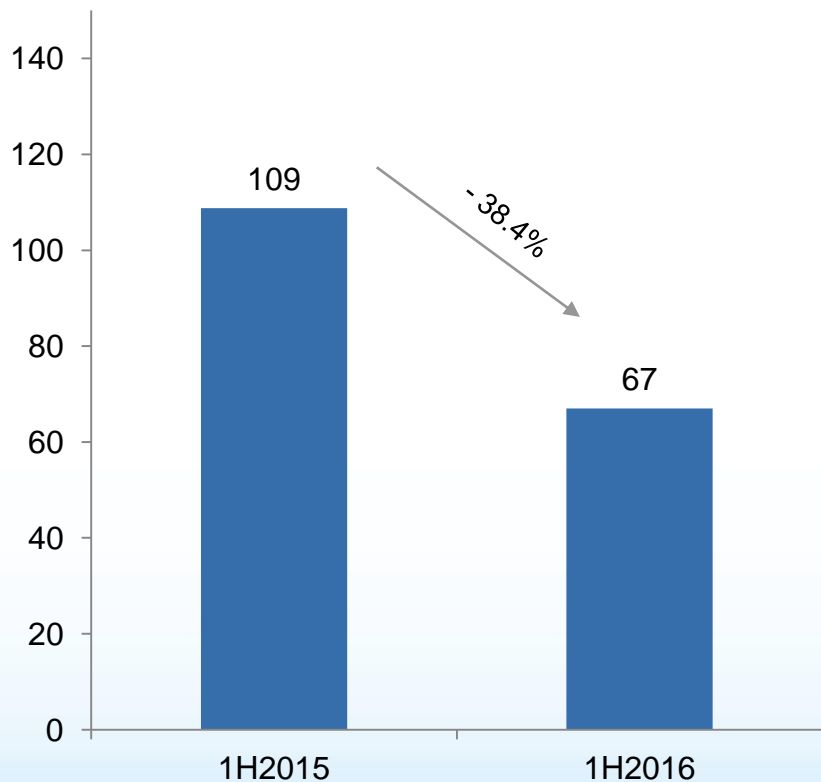
毛利率略有上升



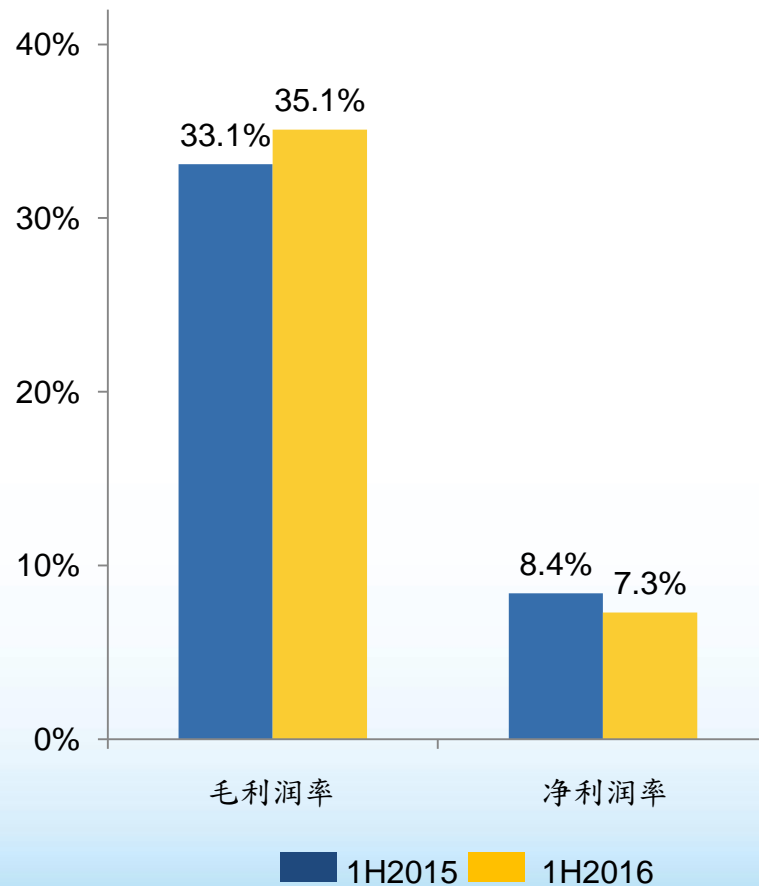
利润率

净利润同比下降

百万人民币



利润率承受一定压力



资本结构和回报率

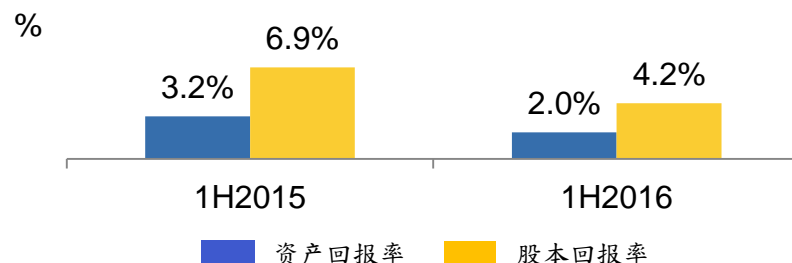
资本结构

	2015	1H2016
百万人民币		
经营现金流	485	(100)
现金及等价物	821	474
流动资产	3,588	3,373
总资产	7,064	6,951
短期债务	1,592	1,104
长期债务	1,084	1,540
总负债	3,808	3,607
股东权益	3,022	3,107
少数股东权益	234	237
总权益	3,256	3,344

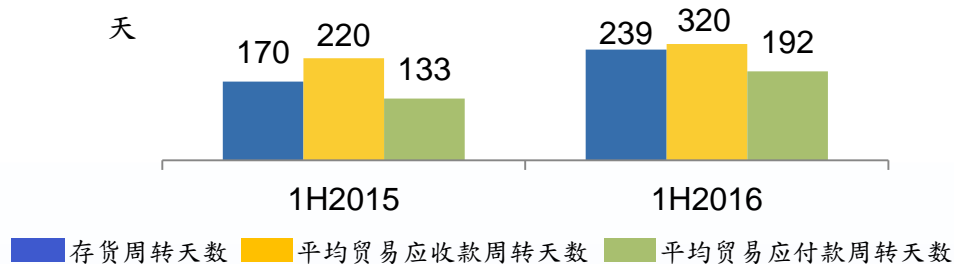
附注:

1. 资产回报率=净利润除以期末总资产；股本回报率=净利润除以期末总权益
2. 平均存货周转天数=当期天数*期初期末平均存货/当期成本；
平均贸易应收款周转天数=当期天数*期初期末平均贸易应收款项净额/当期收入
平均贸易应付款周转天数=当期天数*期初期末平均贸易应付款/当期成本；
3. 净负债=长期借款+短期借款-现金及等价物，总资本=总权益+净负债

资产回报率及股本回报率 (1)



流动资产周转天数 (2)

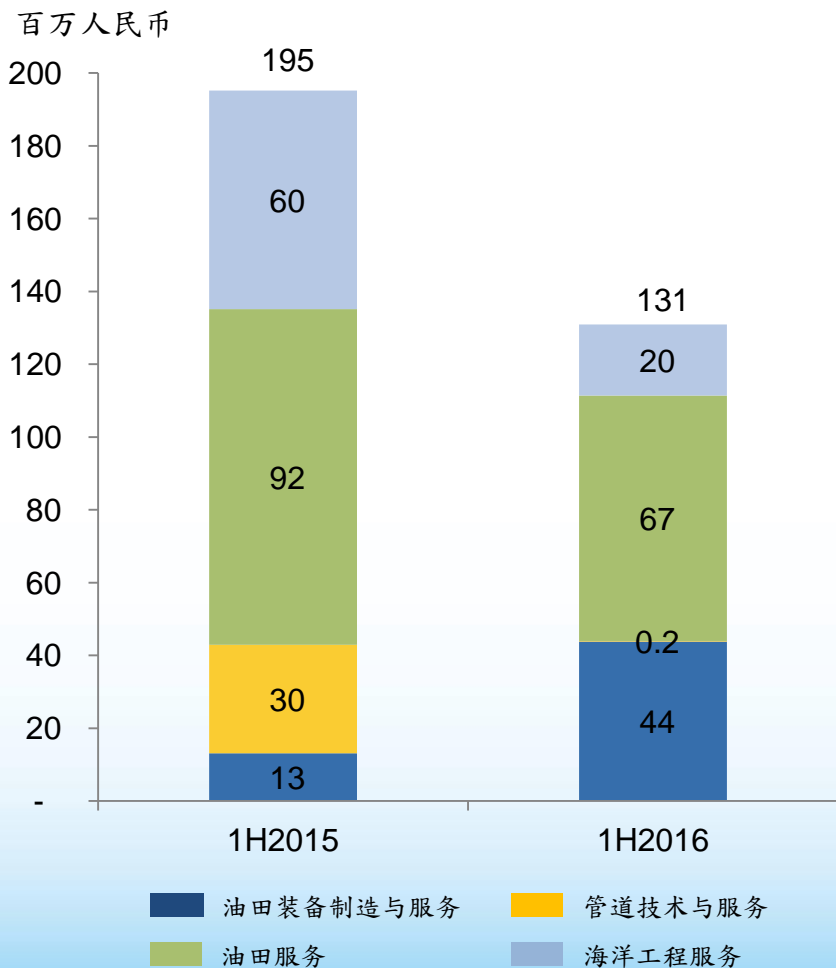


杠杆比率：净负债/总资本 (3)



资本支出

资本开支明细



2016上半年重大资本开支项目

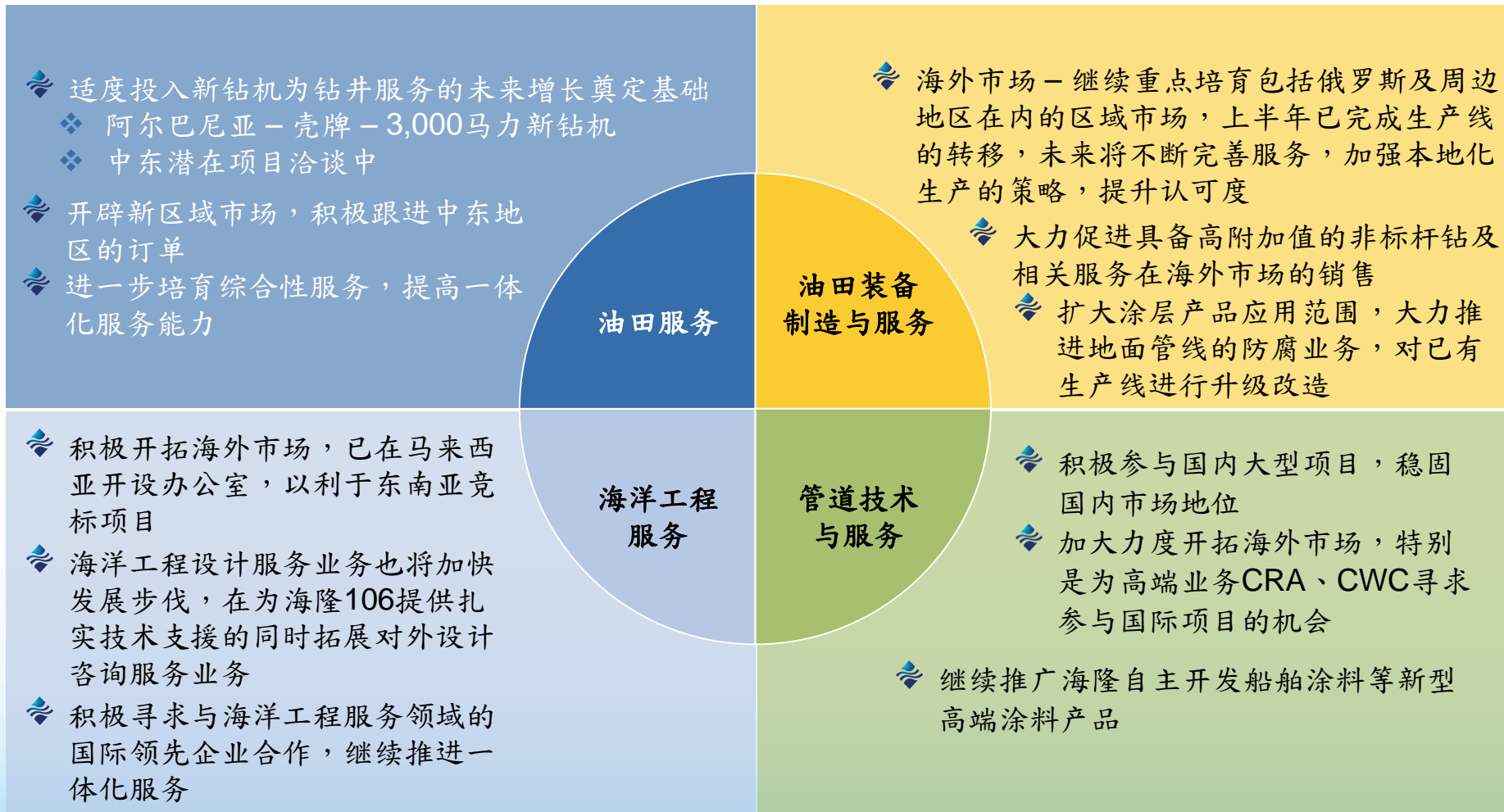
海洋工程服务
海隆106号后续升级改造

油田服务
采购钻机零部件

油田装备制造与服务
俄罗斯钻杆生产线的改造

业务展望

在新市场条件下实施新发展战略



问答环节