

股票简称：海油工程

股票代码：600583

海洋石油工程股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	海油工程 2023 年第一季度业绩发布后交流会主要问题汇总
时间	2023 年 4 月 28 日至 6 月 1 日
地点	海油工程现场、线上交流
上市公司接待人员姓名	李 鹏 财务总监兼董事会秘书 要宝琴 财务管理部总经理 李 欣 信息披露高级主管 提 静 投资者关系主管
参与研究机构	光大证券、广发证券、中金公司、天风证券、申万宏源、东吴证券、东北证券、南方基金、华安基金、广发基金等
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q1：一季度业绩非常好，如何理解高增幅？</p> <p>A1：一是得益于收入规模，同比以前一季度主要是作业量的高峰，无论是陆地作业量还是海上作业量，比以往年度特别是在行业不景气的那几年往往一季度是全年最低谷，这是一个根本性的改变，是最大的一个业绩驱动因素。二是得益于在过去几年始终向投资者和分析员重点推介的公司降本提质增效，对于公司成本的管控，其效果是持续体现的，最直观的就是公司毛利率的增长。三是中海福陆从去年实现了首次扭亏为盈，到现在持续盈利。四是疫情因素的消除。去年一季度疫情的影响是非常严重的，甚至贯穿了全年，公司去年的防疫投入包括大宗商品供应中断的影响，场地封闭运行额外的支出，今年基本上都没有了。以上因素共同作用一季度相比去年同期有一个比较大的利润提升。</p> <p>Q2：全球油价波动较大，公司如何展望海上油气开发景气度与上游投资意愿？</p> <p>A2：油价波动是短期概念，能源供需平衡是影响油价最基本因素。从需求端看，2022年末市场对中国经济复苏担忧，以及欧美经济快速衰退的悲观预期并未发生，2023年油气需求将保持稳定。另外，OPEC+对供给端减产调控，一定程度上稳定了油价，2023年油价将维持坚挺。从油价波动看：供需平衡基本面、期货</p>

市场交易、美元汇率、临时意外性的供给中断等因素共同构成。

对于海油工程来讲，传统能源钢材领域订单影响因素不是短期油价，而是上游国内外业主的中长期决策油价变化，是真正的业绩驱动因素之一，决定上游投资规模以及时间性的分布。

从中长期决策油价看，会相较于前几年持续复苏。2023年全球主要油气公司上游资本开支计划对外披露情况，总体支出规模将同比增长，上游业务复苏趋势明确，行业回暖加速。

Q3: 公司一季度订单良好，如何展望国内炼化乙烯新项目突破？

A3: 公司斩获国内炼化乙烯新项目，属于公司细分业务类型的突破。项目得益于公司近年业务拓展业绩积累，受国际业主认可度以及自身口碑共同支撑。

公司于2014-2015年承揽首个亚马尔LNG项目，2022年底加拿大LNG项目在青岛场地建造的核心模块全部完成交付，对于公司在模块化工厂市场知名度、美誉度提升显著。2022年下半年至2023年上半年，全球大型能源与能源化工公司代表团、高管前往青岛场地实地调研考察，青岛场地国际知名度与认可度提升。

在此背景下，公司在市场化激烈竞标中将结合自身发展战略加大业务范围的拓展，持续跟踪并获取新项目订单。

Q4: 公司海外订单目前进展情况与展望？

A4: 从公司海外市场发展策略看，业务目标期望实现1:1:1结构。海外业务展望，上游业主资本开支回暖趋势确认，从市场潜在项目的数量、金额来看，确实出现利好反映。

2022年下半年至2023年一季度，公司加大海外市场开发以及与业主交流，积极参与大型项目投标。公司2022年度报告提及中标卡塔尔NFPS项目，表示公司海外业务开发陆续取得成果。2023年一季度，公司中标中东沙特阿美项目，是长期合作协议签订后，首次以总承包商身份获取订单，展现了公司核心能力提升。

另外，除沙特阿美身份由分包商转为总包商之外。公司在巴西美洲地区获取巴西国家石油公司深水FPSO总包商身份认证，是海外市场的重要进展。

Q5: 公司一季度毛利率提升加速，展望全年盈利能力能否持续？

A5: 从公司盈利能力来看,一季度提升显著,公司期望2023年继续维持较上一年持续向好趋势。但也存在季节性波动。预计发展方向稳步提升。

Q6: 公司存量设备投入饱满,产能利用率水平高。公司2023年资本开支规划展望?

A6: 公司2023年资本开支预算约为8亿元人民币,除陆地建造设备设施定期更换改造,主要为2022年天津投产临港智能制造基地二期工程支出,约为5亿元人民币。

必要资本开支是公司发展的重要保障。公司对未来资本开支期望投入加大,用于建设增强公司核心竞争实力,通过核心资产技术水平提升,获取更高附加值订单,包括国内深水、海外订单等领域。

Q7: 中海福陆合资公司并表,收入增幅显著。后续珠海场地产能是否有扩充计划?

A7: 珠海场地面积207万平方米,是亚洲最大海洋工程陆地建造场地,且位置紧邻南海,是我国开发南海油气资源主力资产。公司自2022年底对合资公司获得控制权,从公司治理层面重新梳理与美方股东内部决策关系。同时,从运营层面全面加强对场地管控优化。场地效用发挥与效率改善成果立竿见影。

珠海场地后续利用率将持续提升,并充分利用好合资公司身份。当前场地在进行部分加拿大LNG核心工艺模块、香港垃圾焚烧发电厂核心设施模块。2022年顺利交付英国北海海上浮式风电设施。通过海外项目业绩,珠海场地在国际市场知名度逐步塑造强化。

Q8: 公司业务目标期望实现1:1:1结构中,风电、LNG市场,未来如何展望?

A8: 公司对新能源业务定义范围包括:LNG产业链上游液化工厂标准化模块建造、LNG下游接收终端设施接收站储气罐等、海上风电。后续公司将依据海上油气田CCUS设施有关业务的成熟度与订单获取的规模进行披露。

整体来看,LNG项目具有周期性、阶段性特征。国内LNG接收站方面,前几年公司持续获取较大市场份额与业务量。未来主要增长将依托已交付海外LNG液化工厂案例,获取该方面订单。一

且获取，两至三年工作量将得到保障，对公司经营业绩提供稳定贡献。

Q9：2025年是中海油七年行动计划结束年份，2025年后我国油气开发装备需求与投资意愿展望？

A9：七年行动计划至2025年是客观存在，但从国家能源安全保障、油气资源供给需求看，并未结束，且将是新一轮油气增储上产，特别是保障自有油气产量的新起点，会持续进行投入。公司对2025年后来自于中国海上订单持谨慎乐观态度。

Q10：关于公司分红比率，公司经营业绩持续复苏，分红政策如何展望？

A10：公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。在公司现金能够满足公司持续经营和长期发展的前提下，确保与公司的业绩实现同步增长，也不排除会采用特别股息或者中期股息的方式向股东做额外的分配。