

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	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	信达证券、光大证券、天风证券、中金公司等机构分析师、投资者及证券时报、中国证券报、上海证券报三大媒体共计 50 余人参加活动
时间	2024.11.29 11:00-12:00
地点	海油工程青岛公司第一会议室
上市公司接待人员姓名	蔡怀宇                财务总监兼董事会秘书 陶付文               青岛分公司总经理 李 欣                 信息披露高级主管 提 静                 投资者关系主管
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>Q1：公司非油气板块后续发展规划？</b></p> <p>青岛公司在EPC建造领域深耕18年，建厂初期主要服务于国内油气增储上产，现在公司拥有四类产品：（1）传统装式导管架、组块；（2）浮式产品，包括FPSO、Semisub、TLP等；（3）模块化，包括液化天然气工厂模块和炼化模块，其中炼化模块刚刚起步，今年交付了BASF的一个炼化模块项目；（4）新能源，比如观澜号示范项目，现在新能源项目的主要瓶颈在于降本。</p> <p><b>Q2：今年以来有限公司提出加强工程建设标准化，是否带来工作量和效益的提升？</b></p> <p>除了标准化还有一体化，标准化和一体化工艺的实施目的主要是提质降本增效，提升公司在油气行业和模块化、新能源行业的竞争力。公司聚焦全球市场，标准化在渤海海域已经开始实施，保守来看能带来15%以上的效率提升；现在做的中东卡塔尔一体化项目收益很大，得到了业主的认可。相比船舶行业，海工行业的定制化程度更高，油田规模和油品决定了产品的规划，一旦项目开始，取消的可能性极低，项目不需要垫资。公司签订合同的时候能收10%的预付款，项目全周期可以实现</p>

正现金流。

**Q3: 场地工作量饱和度情况？有没有扩建计划？**

公司最近十几年的经营有波峰有波谷，整体来看近十年来的工作量呈上行趋势。在可见的未来五年，海工行业将有较大发展，现在建造资源紧缺，场地、船坞都很紧张，前三季度超负荷运转。第四季度和明年Q1承揽额略有下降，明年Q2开始恢复饱满。

**Q4: 公司未来的投资计划？**

公司还在研制和投入新型产品，比如一直被国外公司垄断的深海采油树；在油田的生产过程中，还有很多的检修、检测、保养的业务，即IMR业务。过去由海油集团其他单位来做，现在海工发挥自身优势，逐步进入该市场。在投资领域，公司逐渐进入设备更新换代周期，一些项目已经获批，公司面对的两个市场对船舶能力要求有所差别，需要做装备的结构调整来增强项目适应性；场地设备也在做调整，未来根据深水产业的需要做资本配置；海外建造本地化也在推动，在中东增加岸基服务的支持。

**Q5: 这几年承接的海外项目盈利趋势？和国内相比如何？**

这两年海外项目的毛利率保持整体稳定状态，公司希望盈利能力达到12%的水平，个别项目之间有一些差异和波动，但项目的整体组合是朝着该目标发展。

**Q6: 公司现金流很多，会不会提升分红？**

公司希望保持稳定的分红提升水平，回购增持还在研究之中，公司认为目前的股价没有反应公司的经营质量。

**Q7: 在公司发展过程中，前期主要与中海油的合作，后期拓展其他业主，公司凭借哪些能力获取订单？**

客户通常最看重的是交付、成本和质量这三个方面，成本相对重要。项目目标中的四分之三是指成本、交付和质量这三个目标。海工准时交付能力在全球范围内得到一致认可。准时交付在业主的合同考核中权重很大，如果其他公司不能准时交付，只有海工能做到，那就意味着公司具有竞争优势，客户也

会倾向于选择海工。虽然无法量化成本相对低的具体程度，但是由于公司的整体竞争优势组合所致，不仅在交付上具备优势，而且在成本和质量上也有一定优势。全球能做海工项目总包的公司屈指可数，该市场较为高端，目前巴西FPSO P86项目的竞标不会超过四家公司。

**Q8：公司成本管理和降本增效的趋势？**

公司从2022年开始推动提质增效三年行动，制定了148个指标，前三季度利润增长27%，降本增效发挥了很大作用。占比最大的分包费下降了8%，降幅明显，材料费下降4%，外租船舶成本下降2%，船舶油料费下降6%。

**Q9：公司订单结构波动比较大，年初的订单预期比现在乐观，请问订单延后的原因以及明年海外需求的展望？**

市场承揽额转换成营收需要一年左右的时间，由于巴西FPSO P84项目工作量较大及预计存在的风控问题，公司退出了该项目竞标。25-26年的工作量依然饱满，公司在全力争取巴西FPSO P86项目。南海还有一些重大项目准备启动。