

证券代码：600968

证券简称：海油发展

中海油能源发展股份有限公司
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 checked="" 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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
时间	2024年4月25日 15:00-16:30
地点	百富怡大酒店福瑞厅
上市公司接待人员姓名	肖德斌 董事会秘书、董事会办公室主任 蔡建鑫 法律合规部副总经理（董事会办公室副主任）兼证代 赖天明 财务部预算分析经理 黎闻文 规划计划部产业管理经理 邓元军 经营管理部经营管理经理 陆剑明 国际部海外市场经理 刘振平 工程建设部工程项目管理经理 张鸿凯 科创与数字化部综合管理经理
参与单位名称	光大证券、天风证券、太平洋证券、中金、瑞银证券、国联证券、信达证券、国泰君安、银华基金、易方达基金、方正富邦基金、大家保险、新华资产、上海汐泰投资、建信养老金、名世伙伴基金、大牛踏燕
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q1: 公司这两年的业绩环比增长和同比趋势向好。请公司解读一下。</p> <p>A1: 公司取得这么好的经营业绩，一方面，得益于国际油价处于合理区间和国内油气公司深入推进油气增储上产“七年行动计划”，公司抓住有利时机，全力保障油气开发生产需求，全面提升“技术+装备/产品+服务”的一体化服务能力，持续塑强产业竞争优势，合理安排生产经营，来自油气上游的相关业务工作量持续增加。另一方面，也得益于公司持续深入开展提质降本增效行动，聚焦提质增效、“三费”压降、维修费降本三大领域一体发力，持续推动降本增效管控向一线经营主体延伸，提高生产作业效率，优化成本结构，巩固低成本竞争优势，持续推进成本管理精益化，不断完善“1+N”全面预算管理体系和4大类业务单项目预核算管控模式，压实基层单位项目成本管理责任，提高项目盈利边际贡献，促进成本费用利润率同比提升 1.78 个百分点。狠抓“两金”管控，提升资产的使用效率，资产盈利类、周转类指标整体向好，净资产收益率同比提升 2.04 个百分点，应收账款、存货余额同比分别下降 17.22%和 12.02%、周转率同比分别提高 0.24 次和 1.01 次。</p> <p>总体来讲，收益于国内增储上产，公司三大产业工作量将保持增长，保证了公司经营业绩创历史新高。</p>

Q2:市场持续关注科技投入与科技研发的创新及亮点，对于这块资本市场也是给了比较高的一个估值，想请公司介绍一下在科研领域或者研发领域的创新和亮点，谢谢。

A2: 公司近年来科研投入突破 10 亿元人民币，科研投入持续聚焦三大产业。公司坚持科技驱动战略，深入贯彻“自主创新，重点跨越，支撑发展，引领未来”的科技方针，构建了覆盖公司核心产业的科技研发体系，培养了一支素质优良、技术实力雄厚的科技创新队伍，并取得了丰硕的科技创新成果。

2023 年，公司实现 SOLAR T60 检修技术突破，成功建成 SOLAR 6MW 级测试台，实现进口透平的维修技术解卡；完成 3 台次 2MW 透平自主撬制造并投产应用，实现平稳并网运行超 1000 小时目标；完成中海油首套完全自主知识产权的国产化浅水水下采油树产品研制，国产化率达到 90%以上，并完成 DNV 产品认证和设计认证；海底管道超声内检测器实现系列化研制，产品尺寸基本覆盖所有海底管道。公司深入实施数字化转型行动，全力打造智能管理、智能服务、智能装备、智能工厂四类场景，首批 8 家智能工厂上线试运行，FPSO 智能管理平台和陆地智控中心建成，国内首条潜油电机智能化生产线投用，智能固废场景转运效率、龙口和舟山智能码头运转效率均有提升。核心技术成果完全自主创新。

Q3: 请问公司 2023 年能源技术服务产业与能源物流服务产业毛利率均有比较明显的提升，想了解一下具体情况。

A3: 2023 年，能源技术服务产业实现营业收入 188.79 亿元，同比增长 21.19%。公司紧紧抓住石油公司增储上产的有利时机，全力保障油气开发生产需求，聚焦油气先进技术，创新商业模式，持续塑强产业竞争优势，通过内涵式发展促进能源技术服务产业工作量持续放量增长，智能注采市场占有率提升 19%，井下举升产品市场占有率提升 24%，FPSO 及 LNG 运输船运营率 100%，集输化学品配方自主化率提升至 80%以上、生产自主化率提升至 65%以上。

能源物流服务产业实现营业收入 230.72 亿元，同比下降 8.71%。2023 年布伦特原油均价 82.2 美元/桶，同比下降 17%，引发凝析油、LPG 等油气副产品价格出现波动，产业收入同比下降。为积极应对不利影响，公司加强市场分析研判、优化营销策略、把控销售节奏、深挖盈利空间，产业基础更加牢固，发展韧性显著增强。同时，随着上游工作量增长，海上作业物料和燃料供应量同比增长 7.47%，产业整体效益健康向好。

Q4: 关注到公司一季报毛利率有一定提升，请问后续毛利率改善空间？

A4: 公司毛利率提升主要是三大产业保持稳健有序发展与公司提质降本增效共同作用的结果。近几年公司整体毛利率水平相对稳定，并稳中有升。公司将持续优化经营管理，加强市场研判，强化科技创新引领，公司整体的毛利率应该可以更好的改善空间。

Q5: 请问公司 2024 资本开支计划如何安排？

A5: 2024 年公司投资计划主要包括重点投资项目、科研项目资本性支出、信息化建设项目等。其中，重点投资项目主要立足油气增储上产的技术服务和专业支撑，项目投资满足公司基准收益率要求，主要包括油气生产储卸油装置项目，如海洋石油 115 坞修项目、海洋石油 161 增产扩容改造项目、涠洲 10-3W 油田开发自升式生产处理平台项目、“基础平台+”建造项目、海洋石油 162 平台改造项目等。LNG 运输船项目计划投资，主要包括中长期 FOB 资源配套 LNG 运输船项目（一期、二期）、12000 方 LNG 运输加注船项目、海洋石油 301 船加注功能改造项目。基地建设（生产）项目，主要包括海南澄迈生产支持基地建设项目、天津海洋装备智能制造基地建设项目（一期、二期）、天津院中海油惠州石化有限公司低温热联合利用项目等。

Q6: 公司 2023 年现金分红金额提高，分红比例也略有提高，请问公司在分红政策方面是怎么考虑的？未来利润分配方案是否还有进一步上调的空间？

A6: 公司高度重视股东回报，一直努力保持稳定和可持续的现金分红政策。公司在制定 2023 年度利润分配方案时，综合考虑保持稳定的股息政策、保障公司现金安全、平衡长期投资与当期分红关系、传递资本市场信心等因素，在自由现金流稳定和充裕的情况下，总体保持分红比例、每股股利、股息率的稳定增长趋势，安排每 10 股派发现金红利 1.10 元（含税），派发现金股利约 11.18 亿元人民币，积极回馈股东，与股东共享公司发展成果。

未来随着公司经营业绩的持续改善，公司一方面会保持分红派息政策的稳定性，同时在制定相关的分红政策的时候会综合考虑长期的投资以及当期分红的平衡，会保持延续性、可持续性，将持续努力为股东争取更大、更稳定、更可持续的回报。

Q7: 请公司介绍一下海外业务的相关情况。

A7: 2023 年，公司来源于国际市场的营业收入为人民币 6.47 亿元，同比提高 4.73 个百分点，占公司营业收入的 1.31%；毛利率 14.03%，同比提高 3.54 个百分点。国际化发展是海油发展重要战略之一，业务涉及的主要区域包括中东、非洲、北美和亚太四个区域。2023 年，境外收入稳中有增。公司在执行业务包括工程技术、装备技术、操作运维、工程建设及检查维修、QHSE 以及 IT 运维等优势技术服务，以及电潜泵、井下工具、化学药剂、管道涂敷、催化剂以及涂料等自有产品销售。

Q8: 公司工作量与中国海油的产量相关性较高，按照中国海油公布三年的产业规划，我们看到在 2025 年之后差不多到 2026 年它的产量增速有一定下滑，请问公司有什么打算或者是预期、措施？

A8: 公司的工作量一方面来自于老油田的稳产增产，另一方面来自新油田的投产。公司将从多维度全面提升公司发展。发展能力方面。一是围绕核心功能，增强核心竞争能力。立足为油气生产提供技术产品和优质高效服务，立足打造战略性新兴产业，全力推进低碳环保和新能源业务、数字化业务、新材料业务高效发展，持续提高公司核心业务和特色业务

	<p>的竞争力，保持海上油气技术服务行业内的先进地位。二是聚焦主责主业，强化资源有效聚集。厚植主业发展动能，以公司级“专班”和“对接协同”机制为抓手，不断发挥资源配置导向作用，推动人财物等核心优质资源优先向主责主业有效聚集。三是提高发展质量，加快产业结构调整。公司积极培育新材料产业、绿色低碳产业、数字化产业发展，坚定不移推动战略性新兴产业发展和提升新质生产力，尽快形成公司接续发展增长极，促进产业健康有序发展。四是强化要素保障，夯实发展物质基础。聚焦生产基地建设和大型装备全生命周期管理，顺利推进 20 个重点工程建设项目。我国首艘全新智能 FPSO“海洋石油 123”顺利投产，天津海洋装备智能制造基地（一期）项目开工建设，“海洋石油 302” LNG 运输加注船建造下水，中长期 FOB 资源配套 LNG 运输船项目（一期）首船建造完工，即将交付。</p> <p>管理提效方面。一是科技创新引领作用不断显现。坚持“科学技术是第一生产力”加快产品产业化进程。二是提质降本增效行动不断深化。坚持“一切成本皆可降”，聚焦提质增效、“三费”压降、维修费降本三大领域一体发力，持续推进成本管理精益化，压实基层单位项目成本管理责任，提高项目盈利边际贡献。</p> <p>Q9: 目前国资委对国企市值也更加重视，请问公司目前对于市值管理方面有什么考虑？</p> <p>A9: 公司也关注到国资委关于将市值管理纳入央企负责人考核的相关事宜。目前相关细则尚未出台，我们也将持续紧跟，做好相关工作的落实。公司董事会还是管理层，对市值管理工作都高度重视，坚持内外兼修，持续做好价值创造和价值传递。在价值创造方面，公司围绕核心能力建设，大力推进“卡脖子”技术、深度塑造一体化服务能力，打造比较优势，持续提升产业竞争力。在价值传递方面，公司也是主动跟踪并及时回应投资者关注，以交流常态化、多样化、精准化为目标，加深与投资者的沟通，近年来资本市场的认知度显著提升。</p>
备注	