

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 type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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9月6日 10:00-11:00
地点	全景网
上市公司接待人员姓名	周天育 总经理 姜小川 独立董事 种晓洁 财务总监 肖德斌 董事会秘书、总法律顾问
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q1: 公司的能源技术服务产业在上半年实现营收 77.76 亿元，同比增长 20.11%，大幅增长的主要原因是什么？</p> <p>A1: 2024 年上半年，能源技术服务产业保持了较高的收入增速，一方面是得益于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，合理安排生产经营，承接的油气上游相关业务工作量持续增加。另一方面，公司强化产业能力建设，围绕提高采收率、海上设施腐蚀防护一体化、低品位油田综合开发、水下生产系统等重点攻关方向，不断提升公司核心能力、竞争力和产品自主化率，通过新技术、新产品的应用，充分挖掘新的市场增量。</p> <p>Q2: 海油发展上半年经营活动现金流量净额同比下降 48%，请介绍一下具体原因，预计全年该指标能得到改善吗？关注到目前公司资金相对充裕，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？</p> <p>A2:首先，关于上半年经营活动现金流的情况。2024 年上半年，公司经营活动产生的现金流量净额 12.62 亿元，同比去年 24.37 亿元减少 11.75 亿元，下降 48.21%。公司经营活动现金净流量大幅减少，主要是 2023 年公司持续加强应收账款清收，年末集中收到主要客户付款，但对应的供应商大部分付款根据付款期于 2024 年上半年支付，收付款存在一定时间性差异。通过加强应收管理、合理安排付款支出、降低经营资金占用等方式，二季度经营活动现金流量净额环比逐月好转，并实现上半年转正目标。但受收付款阶段性时间差异影响，导致经营活动现金流量净额同比仍下降 48.21%。还原上述收付时间性差异影响，经营活动现金流量净额同比向好。</p>

下半年，公司将持续在应收账款清收上发力，进一步提高资产周转效率，逐步增加经营活动现金流入量，降低时间性差异造成的经营活动现金流量净额指标的波动幅度，预计全年总体保持稳定增长态势。

其次，回答关于分红政策的问题。目前，公司资金充裕、流动性高，可以有效支撑公司生产经营正常运转、投资项目支出和稳定可持续的利润分配安排。与此同时，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，公司将持续努力提升经营业绩和经营质量，努力为股东争取更大、更稳定、更可持续的回报。

Q3: 作为能源技术服务公司科技创新无疑是核心竞争力的重要体现，公司在半年请问公司在 2024 上半年在科技研发与技术创新方面取得了怎样的成果？

A3:公司始终坚持创新驱动发展战略，基于市场需求与产业结构体系构建七大技术体系，着力打造公司新质生产力，通过自主科研创新形成了一批关键核心技术，破解多项“卡脖子”难题，打造了系列化“标志性技术、标志性产品”，全力促进公司质量变革、效率变革、动力变革。

上半年，公司深入推进科技能力提升三年行动，全方位开展公司“技术谱系”梳理，持续强化核心技术攻关。国内首创 5 级分支井技术实钻试验成功，“10MW 以下进口透平维修技术国产化研究与应用”顺利通过验收，海上天然气/伴生气国产化膜法碳捕集示范装置实现火炬“近零排放”。目前，公司拥有国家及省部级科技进步奖 124 项，建立企业级以上标准 1,394 项（包括国际标准 14 项、国家标准 632 项、行业标准 674 项、团体标准 74 项）。此外，公司拥有国家级研发平台等 21 个创新平台，拥有 37 家企业技术中心，运营海洋石油高效开发国家重点实验室、国家工业水处理工程技术研究中心等多个经科技部或工信部备案的国家级科研机构。

Q4: 十四五以来，公司投资力度有所加大，请介绍下 2024 年上半年公司重点投资和推进了哪些项目？这些重点项目对后续公司经营有何影响？

A4: 2024 年公司延续了近年来的投资策略与投资力度，重点围绕海工装备、智能制造基地等方向，引导核心资源要素向重点领域聚焦，加快孵化产业新业态、构建商业新模式、形成发展新动能。

上半年，公司重点投资类工程项目建设稳步推进，“海洋石油 115”FPSO 坞修项目提前投运，LNG 运输船项目（一期）首制船“绿能瀛”完工交付，我国首艘通过中国船级社入级建造检验的 LNG 运输加注船“海洋石油 302”完成首船加注。公司承揽的东海地区首个 EPC 光伏项目—宁波终端分布式光伏建设项目成功并网发电。随着一系列立足主业、着眼未来的投资项目相继投产，相信一定会为公司高质量发

展蓄力赋能。

Q5: 公司关联交易的费率依据是什么？价格体系是否有上浮的空间？

A5: 公司关联交易价格体系遵循公允性、规范性和公平性的市场化定价原则。目前有几种定价模式，一是费率类合同按照成本加成法确定合同价格，如设备设施维护维修服务、增产措施服务、钻采技术研究服务、海上配餐服务、海上通讯服务及仓储配送等服务。二是产品类合同按照成本加成法/管理费确定合同价格，如海供柴油、油田化学药剂、工业水处理药剂及涂料等产品。三是工程类合同按照工程定额确定合同价格，如管道涂覆工程、钻修井机模块建造、海上配套设施改造及外挂井槽等工程类业务。四是大型设备建造类合同按照投资项目内部收益率和项目的整体经济性情况，按市场化原则与客户谈判确定合同价格，如 FPSO、环保船、LNG 运输加注船及生活支持平台等大型装备。五是凝析油采购合同价格以市场同性产品（布伦特原油）为基准，每月按照市场走势进行定价。

公司将持续推动能力建设、商务模式创新及产品品牌战略等相关工作，通过优化服务流程，提升服务质效，不断提高自身服务议价能力。

Q6: 2024 年，国资委提出了市值管理纳入央企负责人考核，请问公司在市值管理方面有没有进一步的目标和计划？

A6: 公司持续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，但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。

对公司来说，无论是董事会还是管理层，对市值管理工作都高度重视，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切，分级分类开展常态化、多样化的投资者交流，近年来资本市场的认知度显著提升。通过以上的“内外兼修”举措，在资本市场树立稳健经营、稳定分红的公司形象，积极寻求公司估值与经营业绩的更加匹配。

Q7: 对于 2024 年下半年经营规划，公司有怎样的预期和目标？

A7: 下半年，公司将锚定全年经营目标，坚持质量第一、效益优先，引导关键资源精准有效投入，推动主业发展加速提质，推动传统业务高端化、智能化、绿色化转型升级，加大绿色低碳技术研发和推广力度。坚持以发展海洋能源新质生产力为重要着力点，进一步全面深化改革，更加注重科技创新引领、产业转型升级、精益管理提效和价值创造导向，突出发展能源技术服务产业，做强“基本盘”，加快发展低碳环保与数字化产业，打造“增长极”，做优做特能源物流服务产业，筑牢“硬支撑”，一体推动公司高质量发展和投资价值持续提升，以实际行动践行“以投资者为本”理念，为股东、客户和社会各方创造更大的价值回报。

	<p>Q8: 中海油占 25%权益的圭亚那项目开展的如火如荼，请介绍一下公司上半年海外市场的情况？在拉美圭亚那、巴西等深水项目，公司有什么开拓计划？</p> <p>A8: 上半年，海油发展坚持海外业务聚焦“主责主业”与高质量发展要求，持续加大海外市场开发力度，积极布局“一带一路”国家市场。中亚区域取得油套管产品突破，产品交付和现场应用效果取得客户的认可，持续获得订单需求。东南亚区域开展印度尼西亚、马来西亚和文莱等国家市场调研，组织开展专项交流，就钻完井总包、油田生产技术服务等业务取得合作意向。中东区域加强市场开发力度，积极布局科威特等高端市场。非洲区域打造贝宁溢油应急一体化服务，积极拓展西非市场机会。</p> <p>围绕圭亚那、巴西等南美市场，公司完成了圭亚那市场调研，下一步计划对巴西深水项目开展调研，聚焦深水 FPSO 操维服务、油田生产设施完整性管理服务、溢油应急与 QHSE 培训服务等核心业务，提升海油发展深水技术服务能力，完善海外产业机构和区域布局。</p> <p>Q9: 中海油目前正在深入开展南海、渤海和陆上三个万亿大气区建设，请问天然气开采和石油开采在技术上有什么不同？天然气产量大幅增长对公司业务有什么影响？</p> <p>A9: 天然气开采和石油开采在技术上主要存在两方面不同。一是钻井技术方面，油井在钻井过程中更多需要考虑井眼的稳定性和石油的流通通道；天然气井在钻井过程中更注重井的密封性和安全性，防止天然气泄漏。二是在开采方式方面，石油开采主要通过电潜泵等设备将石油从地下提升至地面，并采用注水注气等方式提高开采速度和采收率；天然气开采常常利用天然气田的自然压力将天然气推向生产井，不需要额外的能量输入。</p> <p>随着中海油三个万亿大气区建设的深入开展，将积极促进公司业务规模和发展质量的提升。同时，随着天然气开发的增长，公司也将不断通过科研技术创新和商务模式创新，适应市场变化和客户需求，持续为客户提供专业化和高效的服务。</p>
附件清单（如有）	
备注	