

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 checked="" 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 checked="" 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	2025年1月3日-2025年3月3日
地点	北京
上市公司接待人员姓名	蔡建鑫 证券事务代表 高静 投资者关系主管
参与单位名称	光大证券、国信证券、天风证券、长江证券、华创证券、中邮基金、东方基金、诺安基金、华夏基金、大成基金、大家资产、阳光资产、诚旸投资、深圳红筹投资、民生加银、前海开源基金、方正富邦基金、东方红资管、NORTH ROCK CAPITAL、兴合基金、中国人寿资产管理、润晖投资、海通国际
投资者关系活动内容介绍	<p>Q1:请问公司对2025年经营展望？</p> <p>A1:增储上产行动持续推进，目前国内油气增量的70%在海洋石油。特别是，老油田稳产增产难度持续加大，工作量仍将处于高位。同时，数智化浪潮席卷全球，能源转型潮流不可逆转，给海油发展的相关业务带来机遇。</p> <p>公司将坚持聚焦主责主业，增强核心功能、提升核心竞争力，努力为油气增储上产一体化服务提供坚强支撑。努力将低碳环保与数字化产业培育成“新增长极”，加快构建科技含量高、资源消耗低的产业结构和生产方式，有效推进LNG运输加注、海上风电运维等业务实现发展。坚持以科技创新推动产业创新，加快推动优质资源整合，系统推进技术攻关、成果转化、生态构建，厚植创新硬实力，实现高质量发展。</p> <p>Q2:面对2025年充满挑战和不确定性的国际市场环境，公司对于2025年国际油价走势和中国海油资本开支计划的落地情况有何预判？同时，对油气服务行业的未来发展方向，公司有哪些判断？</p> <p>A2:2025年，国际市场环境将面临地缘政治、贸易摩擦、能源转型等多重挑战。根据相关机构数据预测，2025年全球经济增长3%左右，中国经济增长5%左右，全球和中国石油需求将继续保持增长，油气供应仍</p>

将维持紧平衡。

根据中国海油发布的 2025 年度战略展望，在 2024 年资本开支计划超预期的基础上，2025 年资本开支计划为 1250 亿元-1350 亿元人民币。在结构上，勘探、开发、生产阶段预计分别占资本支出预算总额 16%、61%和 20%，生产阶段从 19%同比调增到 20%。受国家能源安全战略及增储上产“七年行动计划”影响，中国海油 2025 年资本开支计划落地将具有较大确定性。国内油气技术服务产业景气度将持续提升，发展趋势持续向好。

随着海上油气田开发进入中后期，老油田持续稳产难度增大，这为公司提供了更加广阔的发展空间，引领公司核心能力建设迈上新台阶。2025 年公司将全力抓好产业塑造、科技攻关、市场开拓、产能建设、风险防控等五个重点方向，更好服务和保障国家能源安全，推动公司发展实现质的有效提升和量的合理增长。谢谢。

Q3:请问公司未来利润分配方案是否还有进一步上调的空间？请问公司在分红政策方面是怎么考虑的？

A3: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 2025 年度利润分配方案时，将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，公司将积极回馈股东，与股东共享公司发展成果。

近年来，公司持续加强现金流管理，总体处于现金充裕状态，盈利稳定、资产负债率处于合理水平，可以有效支撑公司未来的资本性开支和稳定的分红支出。公司将持续提升经营业绩和经营质量，努力为股东争取更大、更稳定、更可持续的投资回报。谢谢。

Q4:2024 年，公司在产能建设方面取得了什么成果？

A4:公司聚焦生产基地建设和大型装备全生命周期管理，实现 LNG 运输加注船“海洋石油 302”投用，LNG 运输船“绿能瀛”、“绿能珠”完工交付。全球首座移动式注热平台“热采一号”完工交付，我国首个海洋油气全生命周期智能装备制造基地（一期）项目机械完工，“海洋石油 115”FPSO 坞修项目完工投产。

Q5:请介绍一下海油发展目前海外市场情况，海外市场未来方向？

A5:目前，海油发展海外市场分布在四个区域，分别是中东区域、非洲区域、北美区域和亚太区域，主要业务包括监督技术、井下技术、增产技术、QHSE 咨询、油田操作运维、工程 EPC、PMC、IT 运维、培训、物流等技术服务，以及油田化学药剂、电潜泵、油套管、涂料、催化剂等产品销售。

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。在体系建设、组织保障、品牌宣传、风险防控等方面加大投入力度，持续提升海外业务发展质量，不断扩大海外市场份额和产值规模。

	<p>Q6:公司数字化转型与业务发展情况? A6:公司正在积极推进数字化转型,一是传统产业向“新”求“质”。加快推动全面绿色低碳转型,持续提升数字化转型价值,开发数字产品,推动智能基地、车间等场景应用。二是战新产业加快培育。目前战新产业主要基于传统业务转型升级,而非完全独立的新赛道。公司 LNG 运输加注船“海洋石油 302”投用,LNG 运输船“绿能瀛”“绿能珠”完工交付,国内首条海陆 300 公里超常规骨干通信链路,完成中国海油 CCER 碳资产最大单笔交易。三是塑强数智发展新优势。健全数字化协同发展机制,探索人工智能技术应用,推动生产要素配置效率更高、成本更低、产品附加值更高。</p> <p>Q7:请问海油发展天津海洋装备智能制造基地项目进展如何? A7:作为我们首个海洋油气全生命周期智能装备制造基地,该项目已被列入国家战新产业百大工程、天津市重点建设项目、天津市智能建造示范项目。项目于 2023 年 7 月正式开工建设,2024 年 12 月底完成机械完工检查,标志着基地从现场安装调试转入试生产阶段。一期项目中的研发实验楼及油套管智能工厂、人工举升电气智能制造工厂等五个工厂已经建设完毕,开始设备的有序调试。基地投产后主要用于海上平台特殊螺纹油套管加工制造,透平测试维修、设备设施一体化运维和人工举升产品制造等业务。该基地打造“设备设施预知性防治一体化平台”,旨在采用数字化技术实现海洋油气装备从规划、设计到施工、运维阶段的全生命周期智能生产运营,将进一步增强公司保障增储上产的核心能力。</p> <p>Q8:公司未来可能考虑投资方向有哪些? A8:公司将坚持聚焦主责主业,投资方向主要是大型设备的建设及更新改造,高端油气装备制造、基地建设等,以增强核心功能、提升核心竞争力。智能制造基地、生产支持基地等重点方向的投资将为油气增储上产提供坚强支撑。</p> <p>Q9:公司 LNG 运输船目前的运营和建造情况如何? A9: 公司现有 12 艘 LNG 运输船在运行,其中 2 艘分别于 24 年 5 月和 10 月投运的新船,还有 10 艘在建,均为参股形式。LNG 运输船整体建造进度比预期有所提前。预计 25 年将有两艘新船交付。</p> <p>Q10:公司会在近期推出大股东增持、股份回购、股权激励计划吗? A10:公司近期暂无相关计划。如有相关计划,公司将会根据股票上市规则及时履行信息披露义务。公司相关情况请关注公司在指定信息披露媒体上披露的信息。</p>
附件清单	无

(如 有)	
备注	