

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 checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会（线上） <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
参与单位名称及人员姓名	嘉实基金、长盛基金、大成基金、安信基金、招商基金、浦银安盛、泓德基金、诺德基金、华泰保兴、农银人寿、循远资产、汇信聚盈、禾永投资、华安合鑫、诚盛投资、东方自营、中信建投资管、长江自营、中意资产、华西基金、华泰资管等 25 家机构
时间	2024.10.28 15:00-16:00
地点	海油工程大厦
上市公司接待人员姓名	蔡怀宇 财务总监兼董事会秘书 提 静 投资者关系主管
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q1：单三季度毛利率创新高的原因及对未来毛利率的展望是什么？</p> <p>毛利率提高主要是因为公司深入推进价值管理行动，各项成本管控水平提升，尤其是材料、分包、外租船舶、船舶邮轮费的减少。同时，海上自有船舶的使用效率提高到92%，比去年同期增加了10个百分点，以及包括上半年有消费税退税因素的影响。对于2025年，公司希望收入稳定在300亿水平以上，毛利率保持稳定并争取进一步改善。</p> <p>Q2：海外订单获取难度是否增加，对海上石油开发景气程度的判断如何？</p> <p>公司海外业务主要集中在中东地区，包括沙特、卡塔尔和阿联酋。尽管沙特早些时候展现了增产计划，但下半年油田增产项目的招标仍在继续。卡塔尔宣布了LNG增产目标，从每年1.1亿吨调整到1.42亿吨。阿联酋也启动了较多生产机会，海上增产项目众多。今年中东地区的海上招标活动非常活跃并且公司正在跟踪的项目接近2000亿水平，投标池内的项目估计在800亿元左右。虽然中东项目存在一定的周期不确定性，导致今年第三季度的绝对数字略有下滑，但公司希望全年海外订单能</p>

在下半年有较大落地。公司今年的市场成长目标是接近300亿元的水平。

Q3: 钢材加工量同比环比下行的原因是什么？

下行原因包括去年年中的海外项目集中交付，以及统计口径变化，如场地上结构预置和卷管工作量减少，但总装工作量增加。

Q4: 公司账上现金较多，且有老旧船舶需要更换，包括在沙特地区建设场地的计划，请问公司在资本开支方面有何更新？预计的量级是多少？计划何时进行？另外，考虑到当前船舶造价指数较高，公司有何考虑？

公司业务重点在变化，正逐步向深水迈进，并希望在毛利率更高的水下技术服务领域拓展。公司会根据业务发展需要适时调整团队组织。从“十四五”开始，海油工程将把船舶资源投资作为重点发展领域，持续优化船舶团队。除了自建船舶外，公司也在扩大船舶资源池。今年公司自有船舶的船天数增加了900天，总体船舶停留时间大幅下降。未来，公司希望将自有船舶占资源的比例提高到50%至80%，并根据市场机会不断补充。

Q5: 公司目前自有船舶的比例是多少？

自有船舶目前是结构性的，以主作业船为主，但辅助作业船如拖轮等的数量也相当大。

Q6: 随着石油开发向深海发展，公司现有的船舶是否能够满足未来的需求，还是有些船舶将无法使用？

公司的高端船舶，如水深铺管作业能力和国际一流公司保持一致。例如，海油工程的201号船是世界上第一艘同时具备3千米水深铺管能力和4000吨起重能力的船，配备了DP3全电力推进的动力定位的深水铺管能力。海油工程在深海一号项目中创造了1542米铺管水深的国内纪录，打破了国外垄断。公司的导管架下水能力处于领先地位，海洋石油229是目前世界上最大的导管架下水驳船之一，能够顺利作业超过5万吨的土块和导管架。因此，公司现有的船舶基本能够满足作业需求。

Q7:在中东地区，考虑到中东为了维持油价可能的资本开支，他们给我们的价格和招标条件大概是个什么情况？

从去年承揽的海外项目来看，海油工程以高于市场价格的结果承接项目，海外订单规模呈现线性增长趋势。

Q8:公司资本开支的情况与年初计划相比变化？

公司业务重点在变化，逐步向深水迈进，希望在毛利率更高的水下技术服务领域拓展。公司将重点发展船舶资源投资，优化船舶团队，并扩大船舶资源池建设。

Q9:公司在海外承接的FPSO项目，尤其是总包项目，未来是否会参与FPSO的运营？或者说在运营方面是否会与海油发展进行协商？

目前FPSO项目主要还是以建造为主，但公司也在逐步扩展服务范围，包括对国内的一些油气田进行检维修服务（IMR），组织力量为油气田提供全生命周期的服务。这意味着未来公司可能会承担一部分油气田的运营支出市场。此外，对于前期如摩羯台风等海上受损情况，海油工程也会提供一些维修服务。

Q10:对分红回购的看法，尤其是在PB低于一倍的情况下是否会考虑加大回购比重？

公司分红政策一直在优化，近三年平均分红比例超过40%。公司希望未来的现金流保持分红的稳定性和连续性以及相对的增长。回购正在研究中，但目前没有明确措施。