

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（线上） <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>Q1：公司非油气板块后续发展规划？</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>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？</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，项目全周期就能实现</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承揽量略有下降，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；同时围绕着维修服务展开业务，过去由海油集团其他单位来做，现在逐步进入维修市场，发挥自身优势。比如之前海南台风，观澜号的维修就是我们来做的。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不太一样，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利润率趋势？和国内相比如何？

这两年海外项目的利润率保持整体稳定状态，公司希望利润率维持在12%的水平。

Q6: 公司现金流很多，会不会提升分红？

公司希望稳定的分红提升，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，前期依赖和中海油的合作，后期拓展其他业主，公司获取订单的时候依赖于哪些能力？

现在中海油内部订单占60-70%，每年150-200亿的市场规模不会有太大变化，公司为了实现2035年600亿收入的规模，就要依赖海外市场。海外市场分为两部分：沙特阿美等外部业主、中海油在外部的投资项目，这一块他们也是依赖海工的。公司能拿下巴西的FPSO项目，受母公司影响没那么大，主要还是靠自己的实力去开拓。全球能做海工项目总包的公司是个位

数，这次巴油P86项目的竞标不会超过四家公司，这个市场很高端，不是谁都能做的。

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？

市场承揽转换成营收需要一年左右的时间，由于巴国油P84的工作量很大，考虑到风控问题公司放弃了。25-26年的工作量很饱满，巴国油P86在全力争取。在南海还有一些重大项目要做，还有内部装备投资问题。