

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 <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	光大证券、信达证券、天风证券、中信证券、太平洋证券、中金公司、国泰君安、松熙私募、诚旻投资、东海证券、申万宏源、国联民生、东方财富、华福证券等 30 余家机构及证券时报、中国证券报、上海证券报、董事会杂志 4 家媒体
时间	2025 年 3 月 18 日 14:30-16:00
地点	天津香格里拉酒店二层小宴会厅
上市公司接待人员姓名	蔡怀宇 财务总监兼董事会秘书 张海涛 副总裁 要宝琴 财务管理部总经理 提 静 投资者关系主管
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q1：2024年公司毛利率和利润都有一定的提升，对于2025、2026年的利润率如何预期？</p> <p>答：今年公司各项利润率都有比较大的提升，一方面是建造板块毛利率相对提升；另一方面，整个场地的利用率和海上安装，增幅还是比较明显的。公司近几年降本提质增效工作全面融入价值管理2.0专项，通过长效机制、价值指标对生产经营全过程量化指引，建立了108项长效机制，2024年降本增效执行率及成本费用利润率显著提升，实现降本提质增效3.78亿元。2025年可以持续，公司希望毛利率进一步改善，成本优势进一步稳固。</p> <p>Q2：2024年公司新签订单业务类型结构及国内海外业务占比？</p> <p>答：2024年，公司实现承揽额302.44亿元，境内油气业务新签合同额187.61亿元，占比62.03%，海外业务新签合同额109.60亿元，占比36.24%，清洁能源业务新签合同额29.01亿元，占比10%。预计2025年境内油气业务约160-200亿元之间，海外业</p>

务120-150亿元，清洁能源业务20亿元左右。

Q3：公司如何看待深海科技的发展？公司在现有业务基础上又会以怎样的节奏做哪些布局？

答： 经过四十余年的发展与积累，公司已形成一套成熟的技术、装备和能力体系，涵盖海洋油气田的开发设计、建造、安装及维修等全方位服务。凭借这一核心优势，公司能够高效地为客户提供“交钥匙”工程和多样化的工程服务。目前，深水专业技术水平突飞猛进，发展支撑更加稳固。公司麾下拥有一支由19艘专业船舶组成的强大工程作业舰队，包括起重船、铺管船、水下工程船以及工程辅助船等。在深水领域，配备了6艘动力定位的水下工程船、1艘动力定位铺管起重船，并拥有17台先进的水下机器人和1套深水软铺系统、1套犁式挖沟机等大型装备，具备高达3000米级的水下工程作业能力。近年来，通过数十个水下工程项目的实施，积累了丰富的经验，涵盖了水下生产系统的安装、锚系处理、深水软铺、海底挖沟以及水下设施的检测与维修等多个方面。特别是在流花16-2、流花29-1和陵水17-2等项目中，公司成功实施了国内首批真正意义上大型深水工程，初步形成了涵盖深水半潜平台、深水钢悬链线立管、水下生产系统及深海管道管线铺设等一系列综合性的深水业务能力。尤其值得一提的是，“深海一号”和“海基一号”等重大装备的成功交付，标志着我国海洋石油开发能力全面迈入了“超深水时代”。

2024年，公司聚焦深水科研攻坚，加快成果转化。完成亚洲首艘圆筒型FPSO“海葵一号”等重大深水油气装备自主设计建造，系统攻克圆筒型FPSO一体化设计、毫米级高精度集成等10余项关键核心技术，实现10余项国产化产品首次应用；自主研发的“海葵”“海基”“单点液滑环”“大型深水导管架调平器”等系列产品成功实现工程示范，导管架附属装置等产品系列在“海基二号”“西江30-2”等工程中推广应用；加快攻关水下采油树，完成2000米级深水采油树、油管悬挂器以及相关服务工具样机总装集成，目前在研水下采油树正在进行测试阶段，预计今年6-8月完成认证，预计将应用于南海深水项目开发中。

2025年《政府工作报告》首提“深海科技”，明确推动深海科技等新兴产业安全健康发展。2024年，全球海洋油气勘探

与开发领域的投资达到约2096亿美元,连续四年呈现稳健增长态势。得益于全球对海洋油气勘探开发资本性支出的持续增加,相关工程装备市场需求亦展现出积极的向好趋势。公司作为国内海工龙头,随着海内外海洋油气开采力度持续增强,有望持续受益。未来,公司将全力以赴推进核心技术攻关,加快推动一体式内转塔单点设计、水下全电系统设计、水下增压等浮式、水下技术实现突破。力争2025年建成1500米级浮式储油装置、水下生产系统技术体系。同时,公司将积极拓展陆上炼化一体化、油气终端等业务,探索布局废弃物处置和回收再利用等节能环保产业,推动公司由海上向陆地延伸;稳步拓展浮式风电、CCS/CCUS、氢能、海上光伏、FLNG、工程专业船舶等新市场,推动公司由传统油气业务向新兴产业延伸。

Q4: 2025年是中海油七年行动计划的最后一年,中海油资本开支维持高位,请问公司未来长远展望?

答:中海油2025年资本开支和前几年大体持平,国内增储上产和能源保供的任务依然艰巨,预计公司国内市场每年维持在160-200亿元,并且除了油气建造和安装以外,海洋油气田在役设施IMR对公司的收入贡献超过了10亿。未来海上作业平台的维护更新也会构成增量。公司“十五五规划”还在编制,希望继续锚定2035年600亿营收的目标线性增长。

Q5: 公司在手订单规模越来越大,是否会扩大场地规模?

答:海工过去几年对精益管理,或者集约经营上还是做了很多工作,目前四个场地利用率比较高。在建造方面,去年陆地工作量下降了2%,分包费下降了9%,材料费下降了18%,现在更多的业务基本上都是通过自有资源完成的,外租场地工作量大幅度下降。公司目前的场地,按照现有的产能测算可以达到55-60万吨,至少还有10万吨的空间可以利用。另外结构上的变化,公司为了适应海外市场的结构变化,去年开始积极做一些海外保障,例如新的场地布局研究的工作,今年年初管理层前往中东和沙特阿美签订合作协议,计划在中东建设一个规模不大但更适合当地特点的场地,相对轻量级的,可以减少国内长途运输的成本。

Q6: 公司对分红政策的长期规划, 是否有回购、股权激励计划?

答: 从公司管理层来讲, 希望公司的业绩每年能够持续稳定的增长, 其实在这个前提之下, 公司希望不仅仅是总额还是比例, 都有一个合理的可预期的目标, 让大家能够有信心看得见。关于市值管理的措施, 公司去年开始一直在研究和推进的过程中, 目前尚未到可执行阶段。

Q7: 公司未来资本开支的规模? 其中对珠海场地的追加投资规模?

答: 关于公司资本开支, 近几年公司资本开支基本上都是维持在10-20亿元左右, 处在比较稳定的水平。从去年开始, 对照公司市场的需要, 对现有装备进行更新改造。去年建造了两条船, 一条是多功能海洋工程船, 一条是专业铺管船, 两个项目正在按计划推进中。公司一直通过两种方式着重提升船舶装备能力, 除了自建以外, 自建确实面临着一些现实的困难, 现在船厂的资源是比较紧张的。另外, 去年开始结合业务的需要, 通过长租的形式, 解决一部分作业船的需求。

珠海场地在海工取得实质控制权以后, 近两年整体运营状态和效率, 以及场地利用率都在大幅提升。2024年珠海场地利用率73%, 陆地工作量16万吨。从去年下半年开始, 到今年年初, 珠海场地在欧洲风电项目方面取得了较大的进展, 去年签订了24亿的风电合同, 后续还有新的合同在跟进中。关于后期四五期投资, 如果全部完成预计还需要20-30亿元左右的投资。

Q8: 油田弃置服务的体量和未来展望?

答: 目前国际上在东南亚、北海和泰国油田弃置服务已经形成了相关市场。公司2024年在东南亚承接了一些订单: 两个导管架和平台的弃置。未来随着国内油田到了使用年限, 弃置规模会形成体量, 且未来弃置产业链预计会形成新公司。

Q9: 公司近几年LNG项目进展亮眼, 未来该领域的投资景气度, 且海外LNG项目的接单是否会有拓展?

答: 海外LNG业务, 目前正在跟踪柬埔寨和卡塔尔两个项目。去年公司专业团队前往卡塔尔, 重点推介公司在国内LNG建设能力、总包能力、EPCI的能力。国内方面, 前几年海工承揽了

唐山、珠海、宁波、浙江等众多LNG项目，但后续新建的少，扩建的多，整体市场不像前几年大型接收站建设那么景气。此外民营接收站也在做，但是市场竞争非常激烈。

Q10：如何理解2024年公司消费税退税2.33亿元？

答：包括两个部分：（1）油田建设消费的一次性退税，（2）海上建设安装消耗的柴油，用于原油生产的部分享受退税政策。