

证券代码：002353

证券简称：杰瑞股份

烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20250806

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 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>（电话会议）</u>
活动参与人员	参会机构： Bamboo Hill Capital Management Limited; China International Capital Corporation Limited; Citigroup Global Markets Asia Limited; Daiwa Capital Markets HongKong Limited; Dymon Asia Capital (HK) Limited; FountainCap Research&Investment (HongKong) Company Limited; GREEN COURT LIMITED; HARVEST FUND LIMITED; IGWT Investment 投资公司; Vontobel Asset Management, Inc; 爱建证券有限责任公司; 北京宏道投资管理有限公司; 北京益安资本管理有限公司; 北京知未私募基金管理有限公司; 碧云资本管理有限公司; 博道基金管理有限公司; 博时基金管理有限公司; 财通证券股份有限公司; 创金合信基金管理有限公司; 大成基金管理有限公司; 大和证券(中国)有限责任公司; 东北证券股份有限公司; 东方财富证券股份有限公司; 东方基金管理股份有限公司; 东方证券股份有限公司; 东海证券股份有限公司; 东吴证券股份有限公司; 东亚前海证券有限责任公司; 方瀛研究与投资(香港)有限公司; 富国基金管理有限公司; 光大证券股份有限公司; 广发基金管理有限公司; 广发证券股份有限公司; 国海证券股份有限公司; 国华兴益保险资产管理有限公司; 国金证券股份有限公司; 国联安基金管理有限公司; 国寿安保基金管理有限公司; 国泰海通证券股份有限公司; 国泰君安国际控股有限公司; 国投证券资产管理有限公司; 国信证券股份有限公司; 浩成资产管理有限公司; 宏利投资管理(香港)有限公司; 泓德基金管理有限公司; 湖南艾森得私募基金管理有限公司; 华安基金管理有限公司; 华龙证券股份有限公司; 华商基金管理有限公司; 华泰柏瑞基金管理有限公司; 华泰保险集团股份有限公司; 华泰证券(上海)资产管理有限公司; 华泰证券股份有限公司; 华西证券股份有限公司; 华夏基金管理有限公司; 华鑫证券有限责任公司; 汇百川基金管理有限公司; 汇丰前海证券有限责任公司; 汇添富基金管理股份有限公司; 嘉合基金管理有限公司; 嘉实基金管理有限公司; 江海证券有限公司; 交银施罗德基金管理有限公司; 君义振华(北京)管理咨询有限公司; 民生证券股份有限公司; 摩根士丹利基金管理(中国)有限公司; 摩根士丹利亚洲有限公司; 摩根亚太资产管理有限公司; 莫尼塔(上海)信息咨询有限公司; 南方基金管理股份有限公司; 南华基金管理有限公司; 南京证券股份有限公司; 浦银安盛基金管理有限公司; 泉果基金管理有限公司; 仁桥(北京)资产管理有限公司; 瑞银集团; 睿远基金管理有限公司; 三井住友德思资产管理(香港)有限公司; 三井住友德思资产管理株式会社; 山西证券股份有限公司; 上海博睿乾远私募基金管理有限公司; 上海常春藤私募基金管理有限公司; 上海诚熠私募基金管理有限公司(有限合伙); 上海冲积资产管理有限公司(有限合伙); 上海德汇集团有限公司; 上海德邻众福投资管理有限公司; 上海东方证券资产管理有限公司; 上海高毅资产管理

	<p>合伙企业(有限合伙); 上海巨曦私募基金管理有限公司; 上海光大证券资产管理有限公司; 上海国际信托有限公司; 上海和谐汇一资产管理有限公司; 上海宽远资产管理有限公司; 上海犁得尔私募基金管理有限公司; 上海瓴仁私募基金管理合伙企业(有限合伙); 上海留仁资产管理有限公司; 上海盘京投资管理中心(有限合伙); 上海乾惕投资管理有限公司; 上海钦沐资产管理合伙企业(有限合伙); 上海勤辰私募基金管理合伙企业(有限合伙); 上海睿郡资产管理有限公司; 上海申银万国证券研究所有限公司; 上海域秀资产管理有限公司; 深圳国源信达资本管理有限公司; 深圳市君茂投资有限公司; 太平基金管理有限公司; 泰信基金管理有限公司; 天风证券股份有限公司; 天治基金管理有限公司; 西部利得基金管理有限公司; 西部证券股份有限公司; 西南证券股份有限公司; 鑫元基金管理有限公司; 信达证券股份有限公司; 兴华基金管理有限公司; 兴业证券股份有限公司; 兴证全球基金管理有限公司; 兴证证券资产管理有限公司; 幸福人寿保险股份有限公司; 易方达基金管理有限公司; 甬兴证券有限公司; 长城基金管理有限公司; 长江证券(上海)资产管理有限公司; 长江证券股份有限公司; 长信基金管理有限责任公司; 招商基金管理有限公司; 浙商证券股份有限公司; 中庚基金管理有限公司; 中国国际金融股份有限公司; 中国平安人寿保险股份有限公司; 中国人寿保险(集团)公司; 中国太平洋保险(集团)股份有限公司; 中海基金管理有限公司; 中加基金管理有限公司; 中信保诚基金管理有限公司; 中信保诚资产管理有限责任公司; 中信建投基金管理有限公司; 中信证券股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司; 中邮证券有限责任公司; 朱雀基金管理有限公司。</p> <p>杰瑞股份参会人员: 董事长 李慧涛先生 董事会秘书 曲宁女士 投资者关系总监 毛彩霞女士</p>
时间	2025年8月6日 20:00-21:00
地点、形式	线上电话会议
交流内容及具体问答记录	<p>一、公司基本情况介绍</p> <p>2025年上半年公司实现营业收入69.00亿元,较上年同期增长39.21%;归属于上市公司股东的净利润为12.41亿元,较上年同期增长14.04%,扣除非经常性损益实现的净利润为12.31亿元,同比增长33.90%,实现经营性现金净流量为31.44亿元,同比增长196.36%。其中,单二季度实现营业收入42.14亿元,同比增长49.12%,归属于上市公司股东的净利润为7.75亿元,同比增长8.78%,扣除非经常性损益实现的净利润为7.69亿元,同比增长37.46%,实现经营性现金净流量为20.78亿元,同比增长143.94%。</p> <p>报告期内公司获取新订单98.81亿元,同比增长37.65%,截至报告期末存量订单123.86亿元,同比增长34.76%。订单金额含税,不包括签订的开口合同、框架协议、中标但未签订合同。此外,2025年上半年新增订单中未计入曼苏里亚项目、阿尔及利亚项目,ADNOC井场数字化改造项目仅按固定值部分计入。</p>

为进一步践行股东回报规划，积极回报广大股东，公司拟实施 2025 年半年度权益分派方案，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.5 元（含税），预计派发 1.53 亿元。

二、互动交流摘要

1. 公司的天然气业务蓬勃发展，请问公司拓展天然气业务的优势是什么？

答：天然气业务已经成为公司业绩重要支撑及增长点。报告期内，公司天然气业务（涵盖设备与工程领域）持续开拓新市场，市场份额稳步攀升，实现收入同比增长 112.69%，毛利率同比增长 5.61%，新增订单同比增长 43.28%。

公司通过贯穿“气体开发—净化处理—液化储运—终端利用”全业务链条的技术布局，已成功构建起天然气全产业链一体化解决方案能力。业务覆盖天然气勘探开发、集输储存、发电调压、气处理、液化、提氢等全产业链环节，形成了贯穿上、中、下游的综合业务能力。杰瑞特有的“工艺设计+装备制造+工程实施”产业协同模式，能够为客户提供涵盖项目全生命周期的价值服务，充分彰显公司在天然气高效开发应用领域的创新实力与全方位服务能力。

由于天然气设备的客制化程度较高，对产品设计环节要求严格，公司坚持创新驱动，持续加强相关产品的研发设计投入和设计团队能力建设，不断提升自身产品质量。公司拥有 ASME 质量保证体系、美国石油学会 APIQ1、质量管理体系 ISO9001 等管理体系资质，是进入高端市场的基础。公司坚持“以客户为中心”，通过搭建完善的服务网络，保障了杰瑞快速响应客户的每一个需求，为客户提供强有力的售后服务保障。

为满足天然气设备业务快速发展需求，提升产品交付效率，公司已建成杰瑞天然气工业园并投入使用，将杰瑞天然气设备生产能力提升了三倍以上；同时，公司也在采取多种措施解决产能问题，包括国内外产能持续扩张、人才梯队搭建等。

2. 请问公司海外业务整体发展情况如何？

答：近年来，公司坚定执行国际化战略，海外战略布局取得显著成效，业务遍布 70 多个国家和地区，海外业务收入占比不断提升，公司持续推动各业务板块在海外市场的协同配合，聚焦全球战略客户并在各板块均取得新的突破，产品市场占有率和市场认可度进一步提升。公司也通过整合资源、加大投入，加速海外产能建设，致力提升市场竞争力和品牌影响力，推动本土化建设和运营。在公司的不懈努力下，2025 年半年

度海外市场实现收入 32.95 亿元，同比增长 38.38%，新增订单同比增长 24.16%，海外业务毛利率持续优化。

3. 请问公司在中东市场的业务情况？

答：公司坚定执行国际化战略，中东地区是公司的重点战略市场之一，也是公司业务布局最全和收入规模最大的海外市场。中东市场对准入资质要求严格，对作业能力要求较高。通过多年以来的积淀，公司已经获得中东客户的认可，在中东地区形成较为完整的本地化业务链条，业务板块涉及高端装备制造、环保业务、油气工程服务、油气技术服务、油气田开发等多个领域。

近年来，公司高端装备业务在中东的市场占有率保持着持续向好的态势；油气工程服务和油气技术服务业务亦得到中东市场的广泛认可，对公司业绩产生积极影响。随着中东新一轮油气开发进程的逐步推进，部分市场已开展非常规能源的开发，相关设备、工程服务、技术服务等需求将会提高，市场机会也会相应增加。报告期内，ADNOC 数字化井场改造项目签署正式合同，并成功实现首批次井场改造工程的交付；曼苏里亚项目前期准备工作已圆满完成，项目进程全速推进，正式迈入开发执行的新阶段。

4. 公司在压裂柱塞泵方面核心优势是什么？

答：公司压裂设备的核心部件和关键技术在于压裂柱塞泵，公司具备自主研发、生产制造柱塞泵的能力。目前公司配套全系列高压柱塞泵，可满足油气田的固井、酸化及压裂等各种作业。公司始终重视产品的研发创新，以保持公司的技术领先优势，目前，公司已成功研发应用新工艺技术的压裂柱塞泵，展现出亿冲次循环性能无损的卓越表现，极大程度地提升柱塞泵使用寿命，经过海内外客户验证并获取北美客户订单，该技术会明显提升公司压裂柱塞泵的市场竞争力，带来相应市场空间。

5. 请问公司的发电机组业务开展情况如何？

答：公司重视发电业务未来发展，已成立山东杰瑞敏电能源有限公司，推动相关业务开展。公司可提供燃气内燃发电机组、航改型燃气轮机发电机组及相关发电服务等，并已在国内外实现应用。其中在北美地区，公司拥有自主研发的 35MW 移动式燃气轮机发电机组和 6MW 移动式燃气轮机发电机组设备，能够为客户提供多种稳定、可靠的供

	<p>电解决方案，目前已在当地成功开展设备销售和发电服务两种业务模式，主要用于石油、天然气开发领域，亦用于其他非油气领域。今年以来，公司在北美市场也新取得了燃气轮机发电服务业务订单。</p> <p>6. 请问公司上半年现金流改善明显，是因为什么？</p> <p>答：公司重视现金流管理工作，秉持“有现金流的净利润”这一经营理念，持续执行收现举措，回款情况进一步改善。收款方面，去年未收到的票据集中到期，大量现金流入，且因报告期内新增订单增长，收到的预收款较多；付款方面，随着关键核心部件技术研发的推进，公司对供应商的自主选择权逐渐提高，公司使用票据方式结算的规模增加，对公司的现金流产生了积极的影响。同时，随着公司海外业务规模增长，收入结构的变化也会对公司经营性现金流情况产生正向影响。公司上半年经营活动产生的现金流量净额 31.44 亿元，同比增加 20.83 亿元。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>
<p>活动中所使用的演示文稿、提供的文档等附件</p>	<p>无</p>