

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 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	2024年5月1日-2024年6月30日（19场）						
地点	北京						
上市公司接待人员姓名	<table border="1"><tr><td>蔡建鑫</td><td>证券事务代表</td></tr><tr><td>刘辰</td><td>董事会与价值管理经理</td></tr><tr><td>高静</td><td>投资者关系主管</td></tr></table>	蔡建鑫	证券事务代表	刘辰	董事会与价值管理经理	高静	投资者关系主管
蔡建鑫	证券事务代表						
刘辰	董事会与价值管理经理						
高静	投资者关系主管						
参与单位名称	中金公司、国信证券、南方基金、银华基金、高毅资产、中银基金、华泰证券、上海敦和资产、T. ROWE. PRIC、德邦基金、融通基金、工银瑞信、中邮资管、和煦智远基金、宏利基金、大家资产、永盈基金、华创证券、首创证券、富国基金、深圳前海明出九州、pinpoint、招银理财、北京城旻、新华养老、嘉实基金、国投证券、合众股份、中加基金、工银理财、建信基金、中信建投、中信证券、国寿资产、长江证券						
投资者关系活动内容介绍	<p><b>Q1:</b> 面对2024年充满挑战和不确定性的国际市场环境，公司对于2024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><b>A1:</b> 2024年，地缘政治形势依旧复杂严峻，俄乌冲突持续，巴以冲突仍具较大外溢风险。根据相关机构数据预测，2024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已逐步恢复。预计2024年全年布伦特原油价格波动区间有望在70~100美元/桶区间的相对高位运行。</p> <p>根据中国海油发布的2024年度战略展望，2024年资本开支计划为1250亿元-1350亿元人民币，其中，勘探、开发、生产资本化预计分别占资本支出预算总额的约16%、63%和19%。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2024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。</p> <p>对于公司而言，我想现阶段既是挑战也是机遇，但机遇明显大于挑战。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用武之地，引领公司核心能力建设</p>						

迈上新台阶。2024 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。

**Q2:** 关于海油发展 2023 年度财务表现，我们注意到公司的利润增幅显著超过了收入的增幅。请问公司在经营策略上采取了哪些关键措施来实现这一成果？

**A2:** 海油发展 2023 年度实现营业收入 493.08 亿元，同比增长 3.19%；归属于上市公司股东的净利润 30.81 亿元，同比增长 27.52%；业绩持续向好，好于预期，优于同期。

公司取得这么好的经营业绩，一方面，得益于国际油价处于合理区间和国内油气公司深入推进油气增储上产“七年行动计划”，公司抓住有利时机，全力保障油气开发生产需求，全面提升“技术+装备/产品+服务”的一体化服务能力，持续塑强产业竞争优势，合理安排生产经营，来自油气上游的相关业务工作量持续增加。另一方面，也得益于公司持续深入开展提质降本增效行动，聚焦提质增效、“三费”压降、维修费降本三大领域一体发力，持续推动降本增效管控向一线经营主体延伸，提高生产作业效率，优化成本结构，巩固低成本竞争优势，在高质量发展上取得了新成效，公司资产质量和盈利能力进一步提高，成本费用利润率同比提升 1.78 个百分点，净资产收益率同比提升 2.04 个百分点。谢谢。

**Q3:** 海油发展 2023 年度现金流同比变化较大，请介绍一下具体情况？

**A3:** 2023 年，公司经营活动产生的现金流量净额 77.45 亿元，同比增长 126.75%。

公司经营活动现金净流量大幅增加，一方面得益于公司经营业绩稳中有升，营业收入同比去年增长 3.19%，归属于上市公司股东的净利润同比增长 27.52%；另一方面也在于公司加强应收账款的管理，提高了资金回款效率。公司坚持目标导向、刚性约束，分级分类细化应收账款管理，2023 年末应收账款和合同资产同比减少 23.47 亿元。一是加快清收上年存量应收账款，逐笔落实清收责任人和回款目标，按月落实清目标、清措施、清效果的“三清”总体要求，2022 年末应收账款已回款 95%以上。二是公司推动合同条款优化，有效控制应收账款增量，通过增加收款节点安排，加密开票收款环节，压缩回款周期，加快资金回款；同时，推动业务建立合同预收款机制，增加回款 9.8 亿元。

在公司经营活动现金流同比大幅向好的同时，陆丰 12-3 油田 FPSO 建造等投资项目支出增加，项目对应的投资活动现金流支出同比增加；2023 年末处于现金充裕状态，借款净流入减少 2.7 亿元，报告期保持稳定和可持续的股利政策，派发股利增加净流出 3.4 亿元，筹资活动现金流支出同比增加。谢谢。

Q4:请问公司 2024 资本开支计划?

A4: 2024 年公司投资计划主要包括重点投资项目、科研项目资本性支出、信息化建设项目等。其中,重点投资项目主要立足油气增储上产的技术服务和专业支撑,项目投资满足公司基准收益率要求,主要包括油气生产储卸油装置项目,如海洋石油 115 坞修项目、海洋石油 161 增产扩容改造项目、涠洲 10-3W 油田开发自升式生产处理平台项目、“基础平台+”建造项目、海洋石油 162 平台改造项目等。LNG 运输船项目计划投资,主要包括中长期 FOB 资源配套 LNG 运输船项目(一期、二期)、12000 方 LNG 运输加注船项目、海洋石油 301 船加注功能改造项目。基地建设(生产)项目,主要包括海南澄迈生产支持基地建设项目、天津海洋装备智能制造基地建设项目(一期、二期)、天津院中海油惠州石化有限公司低温热联合利用项目等。谢谢。

Q5: 关注到公司的研发费用都持续增长且近两年都在 10 亿元以上,请介绍一下公司 2023 年在研发与技术创新的重要成果和亮点。

A5: 公司坚持科技驱动战略,深入贯彻“自主创新,重点跨越,支撑发展,引领未来”的科技方针,构建了覆盖公司核心产业的科技研发体系,培养了一支素质优良、技术实力雄厚的科技创新队伍,并取得了丰硕的科技创新成果。

2023 年,公司实现 SOLAR T60 检修技术突破,成功建成 SOLAR 6MW 级测试台,实现进口透平的维修技术解卡;完成 3 台次 2MW 透平自主成撬制造并投产应用,实现平稳并网运行超 1000 小时目标;完成中海油首套完全自主知识产权的国产化浅水水下采油树产品研制,国产化率达到 90%以上,并完成 DNV 产品认证和设计认证;海底管道超声内检测器实现系列化研制,产品尺寸基本覆盖所有海底管道,核心技术成果完全自主创新。

目前,公司拥有国家及省部级科技进步奖 93 项,建立企业级以上标准 1391 项(包括国际标准 11 项、国家标准 635 项、行业标准 672 项、团体标准 73 项)。此外,公司拥有国家级研发平台等 19 个创新平台,拥有 37 家企业技术中心,运营海洋石油高效开发国家重点实验室、国家工业水处理工程技术研究中心等多个经科技部或工信部备案的国家级科研机构。谢谢。

Q6: 请问公司在 2023 年产能建设方面取得了什么成果?

A6: 公司聚焦生产基地建设和大型装备全生命周期管理,全年推进重点工程建设项目 20 个,年度里程碑节点全部实现。我国首艘全新智能 FPSO“海洋石油 123”顺利投产,我国第二座海上移动式自安装井口平台“海洋石油 165”提前投用。天津海洋装备智能制造基地(一期)项目开工建设,“海洋石油 302”LNG 运输加注船建造下水,中长期 FOB 资源配套 LNG 运输船项目(一期)首船建造完工,即将交付。

2024 年,公司将重点围绕装备智能制造基地、提高采收率装备/

装置等方向持续加大投入，确保“海洋石油 162”移动注热改造等重点项目落地，持续夯实“技术+装备/产品+服务”一体化服务能力，提升能源技术服务保障与支持水平。谢谢。

**Q7:** 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？

**A7:** 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 2023 年度利润分配方案时，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，总体保持分红比例、每股股利、股息率的稳定增长趋势，安排每 10 股派发现金红利 1.10 元（含税），派发现金股利约 11.18 亿元人民币，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，公司资产质量较高、盈利稳定、资产负债率处于合理水平，具备较强的融资能力，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、更可持续的回报。谢谢。

**Q8:** 市值管理正成为 A 股的焦点和新风向，请问公司 2024 年在市值管理方面有什么考虑？

**A8:** 公司也关注到国资委关于将市值管理纳入央企负责人考核的相关事宜，但目前相关细则尚未出台，我们也将持续紧跟，做好相关工作的落实。

对公司来说，无论是董事会还是管理层，对市值管理工作都高度重视，坚持内外兼修，持续做好价值创造和价值传递。在价值创造方面，公司围绕核心能力建设，大力推进“卡脖子”技术、深度塑造一体化服务能力，打造比较优势，持续提升产业竞争力。在价值传递方面，公司也是主动跟踪并及时回应投资者关注，以交流常态化、多样化、精准化为目标，加深与投资者的沟通，近年来资本市场的认知度显著提升。谢谢。

**Q9:** 公司会在近期推出股权回购、股权激励计划吗？

**A9:** 公司近期暂无相关计划。如有相关计划，公司将会根据上市规则及时履行信息披露义务。公司相关信息请关注公司在指定信息披露媒体上披露的信息。谢谢。

**Q10:** 请问新国九条的实施会对公司的发展及规划带来哪些影响？

**A10:** 新国九条的实施将有助于进一步规范资本市场发展，公司和管理层将根据新国九条的指导方向，持续聚焦主责主业，提升公司发展质量，力争以良好的业绩表现和经营成果回报投资者。谢谢。

**Q11:** 关注到公司 2024 一季报毛利率有一定提升，请问后续毛利率

改善空间？

**A11:** 公司毛利率提升主要是三大产业保持稳健有序发展与公司提质降本增效共同作用的结果。近几年公司整体毛利率水平相对稳定，并稳中有升。公司将持续优化经营管理，加强市场研判，强化科技创新引领，公司整体的毛利率应该可以更好的改善空间。

**Q12:** 海油发展经营现金流一直很正常的，但是一季度为负，请问一下是什么原因造成的？

**A12:** 公司财务状况保持健康稳健，一季报显示经营性现金流为负主要原因是上年底集中回款较好，存在阶段性收付款时间差异。谢谢。

**Q13:**近两年上游油气公司和专业技术服务公司基于成本管控的压力均特别关注降本增效。面对成本控制压力，公司在 2023 年采取了哪些降本增效的主要措施？

**A13:** 无论对于上游油气公司还是专业技术服务公司，成本管控都是实现高质量发展的必由之路，是以自身发展的确定性来应对外部环境不确定性的重要手段。

2023 年，公司围绕“一利五率”工作目标，坚持以“一切成本皆可降”的理念，聚焦提质增效、“三费”压降、维修费降本三大领域一体发力，推进强化核心能力提升实现结构性降本和加大数智化转型促进生产模式转变并举。全年成本费用利润率同比提升 1.78 个百分点。

2024 年，公司将持续在深层次降本上下功夫，完善“1+N”全面预算管理和项目预核算管控模式，全面构建公司成本管理体系，建立多维成本分析框架，成本控制与预算管理相互促进，持续打造低成本竞争优势。

**Q14:**请公司介绍 2023 年能源技术服务产业与能源物流服务产业毛利率均有比较明显的提升的原因。

**A14:** 2023 年，能源技术服务产业实现营业收入 188.79 亿元，同比增长 21.19%。公司紧紧抓住石油公司增储上产的有利时机，全力保障油气开发生产需求，聚焦油气先进技术，创新商业模式，持续塑强产业竞争优势，通过内涵式发展促进能源技术服务产业工作量持续放量增长，智能注采市场占有率提升 19%，井下举升产品市场占有率提升 24%，FPSO 及 LNG 运输船运营率 100%，集输化学品配方自主化率提升至 80%以上、生产自主化率提升至 65%以上。

能源物流服务产业实现营业收入 230.72 亿元，同比下降 8.71%。2023 年布伦特原油均价 82.2 美元/桶，同比下降 17%，引发凝析油、LPG 等油气副产品价格出现波动，产业收入同比下降。为积极应对不利影响，公司加强市场分析研判、优化营销策略、把控销售节奏、深挖盈利空间，产业基础更加牢固，发展韧性显著增强。同时，随着上游工作量增长，海上作业物料和燃料供应量同比增长 7.47%，产

	<p>业整体效益健康向好。</p> <p><b>Q15:</b>考虑到能源行业的发展趋势，请介绍下公司在低碳环保和数字化产业方面的发展情况如何？</p> <p><b>A15:</b> 2023年，公司把握绿色低碳发展趋势，加大低碳环保产业资源要素投入，大力推动绿色低碳转型，在节能降碳领域已具备“监测+咨询+工程+运营”一体化服务能力，更好地为客户提供节能降碳服务打下了坚实基础。同时，公司践行绿色发展理念，也是公司未来业务增长基石。通过推动新理念、新技术、新模式及新业态在现有产业体系广泛嵌入并深化应用，构建以技术创新、应用创新、模式创新为内核并相互融合的绿色低碳产业体系和清洁能源技术服务体系，提供低碳绿色高品质服务，努力打造国际一流的低碳管理能力和低碳产业竞争力。</p> <p>2024年我们将在新能源、绿色低碳和产业数字化方面积极布局，完善低碳环保与数字化产业服务链条，有序打造海上风电、光伏、CCUS、节能产品等产业服务能力。启动第二批20个数字化转型场景建设，深化数据治理行动，积极推进以智能油田、智能工厂等为核心场景的工业互联网平台建设，加快推进低碳和数字化“两个转型”，打造公司未来“增长极”。谢谢。</p>
附件清单（如有）	
备注	