

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	光大证券、信达证券、南方基金、兴证全球基金、中信证券、宏利基金、东方证券、汇丰晋信、鹏华基金、博时基金、长江资管、颢升私募、西南证券、东海证券、海通证券、申万宏源证券、东兴基金、长江证券、华泰证券资管、汇添富基金、长盛基金、天风证券、煜德投资、华安证券、上银基金、泉果基金、九泰基金、高毅资产、北京源乐晟资产、陕西安泽投资、上海度势投资、上海信鱼私募基金、工银国际、交银理财等 50 家机构
时间	2024.04.25 15:00-16:00
地点	海油工程大厦
上市公司接待人员姓名	李 鹏                    财务总监兼董事会秘书 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><b>Q1：2024年海外项目投标及市场的情况？</b> 2024年、2025年海外市场预计有不少于100亿的新签订单。</p> <p><b>Q2：2023年海外项目的毛利率和盈利情况与国内项目比较？</b> 公司不做国内国外项目的毛利率拆分，只从整体的毛利率水平考虑（希望稳中有升）。2023年公司平均毛利率水平突破了10%的下限，2024、2025年整体国内国外项目组合毛利率目标在12-12.5%左右。项目盈利能力的提升（毛利率兑现），随着项目执行进度，越往后越清晰、确定性越高。</p> <p><b>Q3：2024Q1收入规模相比同期下降的原因？是因为项目结构变动？</b> 确实是因为结构上的波动，海外业务的收入贡献明显下降。2023年是公司在前几年承接的大型海外项目集中的交付期，所以2023Q1是海外项目工作量和收入确认的高峰。2023年下半年，2023年承揽的新订单刚开工，所以2024Q1海外项目的收入确认规模尚未体现。但整体收入规模呈上升趋势，结构的</p>

波动是正常的。

**Q4：2024Q1研发费用比2023年每个季度低的原因？**

2024Q1重点研发项目的立项审批更多为研发投资，所以常规的项目费用的支出有滞后。公司的科研项目内容和工程执行过程高度相关。例如，工地建造采用特种钢材来进行导管架建造。研发费用部分是科技研发的投入，另一部分根据项目执行过程调整。2024年年初公司对项目的检查过程中发现一些费用分类不合理，所以在Q1对分类做了调整，把分类不清晰、难以做出精准判断的项目成本归入正常项目执行的成本费用里。

**Q5：2024年订单的预期？**

2024年工作量非常饱满（订单执行进度紧凑），陆地加工量保持40万吨以上、海上安装2.65万船天、自有船舶作业营运率保持高水平。2023年公司销售收入规模突破300亿元，在2024、2025年，将稳定在此数量级。

**Q6：公司从分包商转成总承包商业务的变化？**

业务和技术层面，分包商只需完成特定工作范围内的业务。总承包商工作范围扩大，负责前期项目设计、准备过程的采办、实际的陆地建造、海上安装的4个的环节。在价值链从上游、设计，到采办、建造、安装的全过程，要协调各分包商、各供应商。

经济结果层面，分包商是乙方，总承包商是甲方。分包商在上下游的谈判影响力弱；总承包商关注工期、工程的质量（及时或高质量投产）。所以公司面对的工作环境和工作内容更复杂。

**Q7：如何看待未来的季度性业绩的波动？**

年度变化更能反映公司业务、盈利各方面的趋势。Q1工作量处于高峰；Q2、Q3是公司作业的黄金时间窗口，业务活动繁忙；Q4因为Q1密集投入海上安装，工程船错过常规的年检、维修保养，特别例如在南海台风的情况，Q4会安排工程船进行年度的检验检修，所以Q4工作量会有所回落。