附件3

中国石油集团工程股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：

|  |  |
| --- | --- |
| 投资者关系  活动类别 | √特定对象调研 □分析师会议 □媒体采访 □业绩说明会 □新闻发布会 □路演活动 □现场参观  □其他（文字说明其他活动内容） |
| 参与单位名称及人员姓名 | 中信证券：黄莉莉，光大证券：赵乃迪、孙伟风、赵启超，国金证券：郭一凡，民生证券：曹莉莉，九泰基金徐占杰、马成骥，弘湾资本：彭焱民。 |
| 时间 | 2017年12月1日 |
| 地点 | 中国石油大厦C608 |
| 上市公司  接待人员姓名 | 唐德宇、唐涛、李东升、殷浩 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 调研公司经营情况和未来预期情况 |
| 附件清单 | 调研纪要（2017年 12月1日） |
| 日期 | 2017年12月1日 |

调 研 纪 要

（2017年 12月1日）

问：请介绍一下中油工程2017年前三季度经营情况和订单情况。

答：2017年，中油工程以综合性、一体化工程公司的崭新姿态正式启航。虽然受全球经济增长动力不足、国际油价下跌，以及国内经济转型升级、增速放缓等因素影响，石油工程建设业务需求量出现了一定程度的下降，但公司注重自我加压、主动作为，持续优化生产经营组织，全面落实提质增效措施，取得了良好经营业绩，相关经营业绩的数据可以参看公司发布的定期报告。

2017年前三季度，中油工程累计新签合同4505个，累计新签经营合同金额为人民币651.30亿元，较上年同期增长约67.69%。其中EPC总承包业务新签合同436.68亿元，较上年同期增长86.81%；勘察/设计/咨询业务新签合同35.11亿元，较上年同期增长51.72%；施工业务新签合同141.46亿元，较上年同期增长28.44%；PMC/监理业务新签合同4.36亿元，较上年同期下降24.53%；其它业务新签合同33.69亿元，较上年同期增长116.02%。

问：各个业务板块的主要竞争对手情况

答：公司主要业务的前身是中国石油集团建设板块的核心资产，目前分为五个业务板块：

上游业务：以中国石油工程建设有限公司为主，主要从事油气田地面工程业务。

中游业务：以中国石油天然气管道局工程有限公司为主，主要从事储运工程业务。

下游业务：以中国寰球工程有限公司为主，主要从事炼化工程建设业务。

环境工程业务：以中国昆仑工程有限公司为主，主要从事环境工程业务。

项目管理业务：以项目管理公司主，主要从事工程项目管理、设计及施工监理等业务。

前三大板块在国内的竞争力属于一流水平，竞争对手主要是国际工程公司，按照重组整合后的公司整体营业收入计算，将在ENR 国际最大承包商排名中排位进入前40 位，其中在石油工程建设行业排名进入前10 位。

问：公司的对标公司有哪些

答：国内的对标公司主要是：SEG和中国化学。

国外的对标公司主要是：福陆、塞班等国际工程公司。

问：上半年签订一带一路的订单，但是去年年报业绩指引只有10%的增长，现在看预期是否有调整？

答：按照前三季报披露的数据，公司日常主营业务的盈利水平在预期的范围内，但是由于公司持有美元占比较大，且人民币升值的原因，使得美元持续贬值，产生了汇兑损益对利润有负面影响。今年以来披露了一些重大合同，目前对今年业务整体的预期是乐观的。

问：上游公司资本支出和订单的预期情况怎样？

答：从前三季度的订单数量看预期比较乐观。

问：公司对外汇管理的思路如何？

答：汇兑损益虽然额度较大，但是由于持有的主要是美元，从长期和整体来看还是安全稳定的。公司高度重视汇率风险管理，实行“事前、事中、事后”的全过程管理，主要措施包括：密切关注汇率走势、严格外币计划管理、办理了部分美元远期结汇业务、建立外汇重估机制、定期总结汇兑损益情况，通过综合实施这些措施尽量降低汇兑损失。

问：目前公司订单情况如何？

答：如前三季度公司经营性数据公告，订单增长的情况比较明显，刚才介绍的前三大业务板块表现的都很好。当前公司跟踪的订单中，由于公司海外业务增长等因素，与历史相比有一定幅度的增加。

问：公司毛利率情况怎样？国内的业务和国外的业务哪个毛利率高

答：2016年整体业务的毛利率为8.67%，其中国外业务的毛利率高于国内业务。

问：和国外公司竞争的思路？

答：公司今后和国外公司竞争主要还是要依托科技开发提高核心竞争力，公司目前在这块的投入较大，希望能够取得进展和突破。公司在与国外的公司竞争的同时也在开展合作，成立联合体共同实施项目是常见的主要方式。

问：海外市场开拓思路，是跟随母公司，还是独立发展？

答： 随着国家一带一路战略的不断深入实施，一方面公司依托中国石油集团在海外业务的发展开拓业务，另一方面公司在海外的系统外市场开发方面没有依赖大股东，公司各业务板块不断加大力度，尤其在开发国际高端市场方面成效明显，在国际市场拥有了自己的品牌美誉度和知名度，未来公司海外业务的比重会越来越大。

问：与中石油合作的项目毛利率情况如何？

答：公司与中石油集团的业务严格按照年初股东大会的授权以市场公允价格水平进行。