

投资者关系活动记录表

证券代码：688121

证券简称：卓然股份

上海卓然工程技术股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20230512

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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（策略会）
参与单位名称：	兴业证券 兴银理财 百年资管 招银理财 广发基金 银华基金 上投摩根 冲积资产 民生通惠 国寿安保 煜德投资 中泰证券 东方资管
时间	2023年5月12日
地点	卓然股份会议室
上市公司接待人员姓名	投资者关系经理：黎少莹
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 公司向投资者简介公司基本情况：</p> <p>2. 投资者与企业负责人互动沟通：</p> <p>1) 请介绍公司下游需求情况？</p> <p>回答：在“双碳”的背景下，炼化行业面临着非常大的挑战。但是，从行业发展来看，巨大的碳减排压力将会给行业带来重大发展机遇。对于炼化行业而言，将更加重视低能耗、低碳排放的工艺、设备研发及工业应用，满足企业低能耗、低碳排放的生产高值产品的需求。</p> <p>国内石化行业目前正处于转型阶段，即炼油向化工转型、低端化工产品向高端化工产品转型、高能耗向绿色可持续化发展。在此发展趋势下，石化</p>

企业将发力于高端人才培养、工艺技术创新与先进智造设备引进等方面，着重提升核心竞争力，推进供应链外延、形成产业跨界整合，积极发展绿色清洁能源及新材料领域，并着力于科技化、智能化与数字化发展，与产业链上下游企业精密协作，实现石化产业聚合发展。

乙烯作为世界上产量、消费量最大的化学产品之一，历有“石化工业之母”之誉。2021 年我国乙烯当量进口依存度仍处于高位，在此背景下，未来几年乙烯产能将保持增长态势。根据卓创资讯统计，2023-2024 年我国拟投产的乙烯项目达 19 个，新增产能共计 1793 万吨；其中采用石脑油裂解工艺路线的项目为 9 个，合计产能 1240 万吨，约占新增产能的 69%，下游需求较为旺盛。

2) 相较于行业内其他厂商，公司的竞争优势是什么？

回答：公司长期专注于石化行业工艺包技术及专业装备的研发设计和生产制造，经过十多年的研发，积累了覆盖多门类的具有自主知识产权的装备及核心技术，研发能力、产品质量、产能保证、快速响应能力和售后服务等均居行业先进水平。从供货范围而言，公司能为客户提供设计、研发、制造、安装、运维等整体解决方案，而可比公司多为提供某一阶段的产品或服务，公司拥有产业链长的优势，从而可以争取到优质客户和优质订单。在供货模式上，公司创造性地采用整炉模块化集成化生产交付，包括辐射室、对流室、框架钢结构及其他炉体附属设备等所有模块均在工厂进行预制安装和整体组装，再以模块化方式运输至现场直接安装，能有效减少项目现场工作量、缩短工期、减小施工难度，从而节约成本，提高毛利率。

3) 钢材价格波动是否会对公司毛利产生影响？

回答：公司通常于订单确认后锁定主要原材料的价格，以原材料采购成本和加工费作为定价基础，同时综合考虑原材料价格、在手订单数量、生产能力及市场供需等因素后对产品价格进行动态调整，故原材料价格波动对公司综合毛利率的影响较小。

4) 公司岱山石化循环经济产业园的定位是什么？

回答：为进一步促进公司的业务发展，为客户提供更好、更快、更优质的服务，公司希望能紧随中国七大石化产业基地的建设，将沿海地区作为其主要发展方向。岱山毗邻中国七大石化产业基地之一的浙江宁波，位于长三角地区，该区域经济活力强劲、发展潜力巨大，是石化下游产品消费中心，也是当前国家实施“一带一路”与长江经济带两大战略的关键交汇区域。

公司于 2020 年 4 月在岱山设立卓然（浙江）集成科技有限公司，以打造和建设具有一定行业前瞻性的石化装备制造基地和配套高端产业基地。岱山石化循环经济产业园将立足岱山，打造石化产业高端循环经济体，包括区域经济发展循环、产业集聚循环和项目自我发展循环的三重循环。目前该项目正在有序建设中，预计产业园建成投产后，将有利于公司经营规模的迅速壮大，继续提升产品质量，完善供应链体系，降低供应链风险。

5) 公司销售规模不断扩大，请问是否会有营运资金不足的风险？

回答：公司是大型炼油化工装备制造业的專業供应商与服务商，项目结算方式根据合同约定，以合同签订、项目开工、设备订货、主材到场、设备发货、安装验收等里程碑节点按照采购条件进行付款，公司目前生产经营稳定，现金流状况良好。另外，公司于 2022 年 11 月 8 日披露了《2022 年度向特定对象发行 A 股股票预案》拟募集资金总额不超过人民币 41,252.80 万元，扣除相关发行费用后的募集资金净额拟全部用于补充流动资金。

6) 公司对未来发展如何展望？

回答：目前，中国炼油、乙烯能力稳居世界第二，PX 产能跃居世界第一，千万吨级炼厂数量增加，形成了环渤海、长三角、珠三角的炼化产业集群。根据《石油和化学工业“十四五”发展指南》，“十四五”期间，行业将以推动高质量发展为主题，以绿色、低碳、数字化转型为重点，以加快构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局为方向，以提高行业企业核心竞争力为目标，深入实施创新驱动发展战略、绿色可持续发展

战略、数字化智能化转型发展战略、人才强企战略。“十四五”期间，行业将加快建设现代化石油和化学工业体系，建设一批具有国际竞争力的企业集群和产业集群，打造一批具有国际影响力的知名品牌，推动中国由石化大国向石化强国迈进，部分行业率先进入强国行列。

根据《2021 中国能源化工产业发展报告》，“十四五”期间我国炼化行业将进入新增产能全面释放、竞争白热化时期，也是行业整合转型升级期，成品油市场化进程将基本完成，化工产品高端化、绿色化发展成为新趋势。今后，中国炼化行业将瞄准转型升级、高质量发展。在炼油行业一体化转型带动企业高质量生产的国内市场环境下，下游行业需求增长较快，为上游的炼化装备制造行业提供了广阔的市场，促进炼化装备制造的技术创新和大规模产业化的到来。国家宏观政策的推动是公司未来业绩增长的有力保障。

日期

2023 年 5 月 12 日