

# 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：20230721

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：	国泰基金 富国基金 东吴证券 平安资管 华泰保兴基金 浦银安盛基金 凯恩基金 东海证券 金建投资 鑫元基金 生命保险资产 光大保德信基金 上银基金 中银基金 远策投资 华泰证券 富安达基金 前海开源基金
时间	2023年7月21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. 投资者与公司互动沟通：</p> <p>1) 请介绍“双碳”政策对公司的影响及公司下游需求情况？</p> <p>回答：在“双碳”背景下，炼化行业面临着较大的挑战。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。对于炼化企业而言，必须更加重视低能耗、低碳排放的工艺、设备研发及工业应用，满足企业低能耗、低碳排放生产高值产品的需求。国内石化行业目前正处于转型阶段，</p>

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发展。在此发展趋势下，石化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。

乙烯作为石化行业重要的起始物料，是石化产业链的核心化工品，从产业链来看，乙烯原料可以是原油精炼后的石脑油、乙烷气体以及煤炭，而聚乙烯、乙二醇、PVA、PVC、苯乙烯等都是重要的下游产品。乙烯及下游产品占石化产品的 75%左右，所以乙烯常用来衡量一个国家化工行业发展水平。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 36%的高位，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) 公司石化专用设备业务增长是否具有可持续性？

回答：随着国家发展改革委和国家统计局出台《关于进一步做好原料用能不纳入能源消费总量控制有关工作的通知》，规定原料用能不纳入能源消费总量控制，2022 年下半年开始，已有部分大型炼化项目陆续获批。目前影响公司正常生产经营的外部因素已逐渐消除，受益于短期影响公司正常生产经营的外部因素逐渐消除，国内外各地区逐步恢复生产经营。随着国内外下游业主方的项目建设进度有序推进，公司上游供应商基本复产复工，公司的生产经营已全面恢复。目前公司在手订单充足，正在有序推进项目的生产与交付，公司对于石化专用设备业务增长的可持续性保持乐观态度。

3) 请问公司在手订单及其构成情况？

回答：公司目前跟踪的订单覆盖门类产品较多，包括乙烯、炼油、丙烷脱氢、环氧乙烷、乙二醇、环氧丙烷、聚乙烯、聚丙烯、DMC 等工艺类型的成套装置及既有客户的配件及相关维保服务，截至 2023 年 4 月 23 日，公司 2 亿元以上的在手订单合计为 120.89 亿元，其中石化专用设备在手订单为 25.46 亿元，炼油专用设备在手订单为 7.80 亿元，EPC 总包服务在手订单为 78.00 亿元，其他产品和服务在手订单为 9.63 亿元。

4) 请问公司振华石油项目进展如何，今年是否会有收入确认？

回答：公司于 2023 年 4 月 15 日在上海证券交易所网（www.sse.com.cn）发布了《关于全资子公司签订重大订单的公告》，公司下属全资子公司上海卓然数智能源有限公司与振华石油化工有限公司（简称“振华石油”）签署合计总金额为人民币 693,600 万元（含税）的 EPC 总承包合同。根据相关会计准则，该项目收入会按照交付时间节点在合同履行期间确认。目前该项目正在有序推进中，预计会对公司 2023、2024 及 2025 年度业绩有积极影响。

5) 请问公司产能利用率情况及产销情况？

回答：公司是大型炼油化工专用装备模块化、集成化制造的提供商，专业为石油化工、炼油、天然气化工等领域的客户提供设计、制造、安装和服务一体化的解决方案。与主营业务为炼油化工专用设备制造、销售的同行业公司的产能制约因素有所不同，公司主要根据生产场地、生产时间进行灵活配置，安排生产任务。公司分别在靖江、岱山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。其中，已投产靖江生产基地占地面积 400 余亩，在建岱山生产基地占地约 1400 亩，并将于 2023 年逐步投产使用。目前公司在手订单充足，产能利用率较高。

关于产销情况，公司产品属于大型炼油化工专用设备，需根据客户的个性化需求对产品进行研发、设计、生产、销售及服务，属于非标定制业务。

不同项目需要根据客户的技术要求、工艺路线、场地限制、信息化程度等个性化要求进行定制，采取以销定产的模式。因此，公司主要产品不存在传统制造业普遍意义上的进行产成品备货的情况。

6) 请问公司海外及国内项目拓展情况？

回答：公司是国内销售规模前列，并拥有国内外同行业先进技术水平的大型炼油化工装备模块化、集成化制造商。经过多年研发设计、生产制造、国内外众多标杆项目经验的积累，公司产品业绩已覆盖海外 16 个国家及国内 27 个省/直辖市，在生产规模、研发设计、制造技术、产品质量等方面已具备与国际知名品牌同台竞争的实力。公司拥有众多国内外业主及客户的合格供应商认证及资质，覆盖欧美、中东、东南亚等地区。公司密切关注和跟踪与业务相关的项目情况并积极参与。未来，公司将继续发挥核心竞争力优势和品牌优势，加大宣传力度，巩固原有客户合作关系，踏实推进潜在客户以及新客户的开发及合作，拓宽国内外市场销售渠道。

7) 请介绍公司乙烯裂解炉管的竞争力优势？

回答：就乙烯裂解炉而言，蒸汽热裂解是一个十分复杂的多种反应组合，除生成烯烃外，同时还存在脱氢、异构化、环化、叠合和缩合等二次反应，裂解炉的反应和裂解过程于辐射段模块内的高温离心铸造炉管内完成。公司自主研发“稀土耐热钢炉管技术”与普通耐热钢炉管相比，抗结焦性能明显提高，燃料消耗量降低 1.5%，运行周期延长 37%，经济效益与社会效益明显，已通过中国石油化工股份有限公司科技部鉴定。

8) 请介绍公司业务布局及未来发展规划？

回答：在国家大力支持科技成果转化的大环境下，公司不断加大技术创新投入，大力开发石油化工、天然气化工、节能环保、智能装备等相关领域的新工艺、新技术、新产品。公司全力开拓现有石化专用设备、炼油专用设备、EPC 总包服务及其他配套产品和服务市场的同时，公司产品及业务亦将向产业链下游积极延伸，力求在新材料、新工艺、新能源方面有所突破，完善

全产业链的技术布局。目前，公司诸多产品已广泛服务于炼油、石化等行业的客户，取得了良好的应用效果；未来在设计制造一体化方面，公司将不断完善和优化总集成水平，并在后期为客户提供图形化、可视化、数据化的整体解决方案，实现生产智能化、服务智能化。

与此同时，公司充分关注到在“双碳”目标下，经济运行的绿色低碳转型给行业带来的新机遇及炼化行业的绿色转型及面向新材料、新能源产业链的延伸趋势。公司将通过资源整合，积极顺应产业转型及产业链延伸趋势，继续为行业发展提供工艺技术支持并探索公司自身的产业链延伸道路。公司将利用在工艺、工程能力方面的储备，在保持炼化装备“中国制造”优势的同时，实现智能化服务，并加大在石化装置碳中和技术、清洁能源及新材料方面的工艺开发和工程能力投入，在新形势下助推产业升级和创新发展。

公司在持续加强研发投入，加快研发重点项目进度和募集资金投资项目建设的同时，围绕“聚链智造、产融共生”的战略规划指引，继续发挥核心竞争力优势，在碳二、碳三产业链规划、石化装置单元化模块化设计与集成、关键设备国产化突破等方面继续深入研究，着力于产业链聚合与数智化制造的发展，推动产业链集聚发展，形成产业协同互动、高度配合发展的产业生态，进一步巩固公司的核心竞争力；同时公司以乙烯、丙烯自有工艺技术作为开端，主抓整体装置的集成供货，成为产业链的龙头企业，以整个产业链为客户提供一揽子服务，为“双碳”作出贡献。

日期

2023年7月21日