

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：20240422

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 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 checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（策略会）
参与单位名称：共 62 家机构，名单详见附件。	
时间	2024 年 4 月 20 日
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：张笑毓 财务总监：吴玉同 证券事务代表：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) 截至 2023 年 12 月 31 日，公司 2 亿元以上在手订单共计 112.58 亿元，为何收入确认较往年增幅不大，在手订单预计会需要多久转化为收入？</p> <p>回答：公司为大型石化装备集成供货商，具有项目体量大、交付周期长的行业特性，装备供货的收入确认采用终验法的财务确认方式，因此，单个</p>

项目的收入确认具有一定的周期性，公司在手订单需要一定的周期才能转化为营业收入。

公司产品以定制化大型炼化项目为主，生产模式主要是以销定产，通过具体订单的形式与主要客户订立合同。下游客户对炼化设备的需求具有多样化、个性化、非标准化特点，公司的产品需要根据客户需求进行定制化开发，产品交货期较长。公司业务中 EPC 总包服务收入属于在某一时段内履行的履约义务，会根据项目履行进度以完工百分比法在合同履行期间确认收入；公司销售的其余的产品大部分采用验收法确认收入，会在项目验收交付后确认收入。

- 2) 目前行业下游需求逐步回暖，公司经营业绩却没有呈现出来，请问公司对 2024 年和 2025 年的业绩预期？

回答：公司业绩与下游石化行业景气度及国家行政审批制度等因素高度关联，且该影响因素对公司经营业绩的影响呈现出一定的滞后性特征。受国家双碳政策影响，新建炼油化工厂及相关行业的行政审批收紧甚至在一段时间内出现审批暂停，使得公司部分客户的意向订单无法落地，且因客观原因导致项目经营上的困难和收入减少，给近两年的经营带来了一定的负面影响。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 年下半年石化类项目的审批开始松绑，2023 年度，行业内一系列项目获得批复，其中包括中国石化岳阳地区 100 万吨/年乙烯炼化一体化及炼油配套改造项目、中国石油化工股份有限公司茂名分公司炼油转型升级及乙烯提质改造项目、荣盛石化高端新材料项目、浙江石油化工有限公司高性能树脂项目、南京扬子石油化工有限公司轻烃综合利用与新材料改造项目等，预计后期随着大型化工厂炼化一体化项目以及提质改造项目的落地，也会相应带动石化专用设备业务的增长，公司对未来生产经营情况保持乐观态度。

3) 公司在手订单充裕，请问是否存在产能瓶颈？

回答：针对市场回暖、订单增加、客户个性化需求多的现状，公司进一步推行了产能提升计划。2023 年公司的基建项目取得了重要进展。卓然靖江石化专用设备生产项目，已于 2024 年 3 月 31 日完工，该项目的建设将进一步扩大公司石化专用设备的生产能力，并不断升级优化公司的智能制造水平，增强专业装备的制造能力，提升制造竞争实力，巩固公司在炼油化工专业装备制造领域的优势地位。

另外，岱山石化循环经济产业园一期项目亦即将建成，该产业园选址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。公司将组装基地置于岱山石化循环经济产业园，可以有效解决运输货物高度受限问题及缩小运输半径，使整炉运输成为可能，有效降低运输成本。未来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。其功能主要分为三个部分，第一是项目保供与服务，通过搭建全产业链服务体系，提升项目的交付质量、降低项目建设的总成本以及缩短项目建设周期；第二是构建高端石化产业生态社区，实现“设计-制造-安装-服务”四者联动的全产业链共振发展模式，并实现石化装置关键设备的国产化；第三是发展新材料产业，新材料是新兴产业的基础，国产替代是行业成长的主旋律，产业园将布局国家战略性、关键性新材料领域，通过政企产学研融合创新，逐步实现前沿新材料的国产化。产业园建成投产后，通过上述功能的实现，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，并顺利实现向下游新材料行业的过渡。

- 4) 公司近期对外披露的大订单并非公司擅长的乙烯相关设备，更多的是下游精细化工碳三、碳四产业链相关领域，请问这种精细化工领域设备类供货对公司而言是否存在技术难点？公司是如何进行技术布局的？

回答：公司是大型炼油化工装备制造业的专业供应商与服务商，已形成集研发设计、产品开发、生产制造、智能运维、工程总包于一体的全流程服务体系，产品体系涵盖石化专用设备、炼油专用设备和其他产品及服务三大业务板块，完成了“炼化一体化”全覆盖，可实现相关炼油化工专用设备的“一站式”工厂化生产。未来，公司将持续深耕“设计制造一体化”的高端制造模式，在新工艺、新材料、新能源方向持续探索。

- 5) 目前一带一路进展比较快，请问公司预计 2024 年有哪些项目能够取得具体的进展？

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，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實力。公司拥有众多国际业主及客户的合格供应商认证及资质，未来，公司将继续发挥核心竞争力优势和品牌优势，加大海外宣传力度，在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。公司密切关注国内外行业内相关项目情况，中东、东南亚等地区均有覆盖，后续若有重大进展会及时履行信息披露义务。

- 6) 请问公司对行业内已批复项目的开标预期？

回答：随着国内经济稳步复苏，下游需求逐步回暖，行业内公司经营状况呈现总体向好趋势，已获得相关批复的烯烃类项目充足。公司作为设备提供商，承接项目的主要渠道为招投标程序、询价程序等。根据《必须招标的工程项目规定》、《中华人民共和国招标投标法实施条例》的相关规定，对于应当履行招投标程序的项目，公司均依法参与相关招投标程序，对于法律未

明确规定应当履行招投标程序的项目，公司根据业主或总包方的要求，参与相应的招投标。依据招标项目特点、招标条件、工程建设顺序和总体进度计划、以及业主或总包方需求等，各项目招标时间存在差异。目前行业内已获批复项目大部分尚在工程设计环节，具体开标时间及要求尚未发布，后续公司将根据业主或总包方发布的信息积极参与公司业务相关项目。

7) 请问公司 2024 年是否有融资需求或股权激励计划

回答：根据《上市公司证券发行注册管理办法》“上市公司年度股东大会可以根据公司章程的规定，授权董事会决定向特定对象发行融资总额不超过人民币三亿元且不超过最近一年末净资产百分之二十的股票，该项授权在下一年度股东大会召开日失效。”公司年度董事会审议通过了《关于提请股东大会授权董事会以简易程序向特定对象发行股票的议案》，本议案尚需股东大会审议。目前公司暂无发行定增的具体计划，后续将根据实际情况决定是否在授权时限内启动简易程序并严格按照法律法规的要求，及时履行信息披露义务。

公司于 2022 年 2 月 25 日发布了《2022 年限制性股票激励计划（草案）》，2024 年为上述激励计划的最后一个业绩考核期。公司于 2023 年 12 月 30 日发布了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的公告》(2023-086)，本次回购的股份将在未来适宜时机全部用员工持股计划或股权激励，并在股份回购实施结果暨股份变动公告后三年内予以转让。目前公司暂无股权激励的具体计划，后续若有相关事项会及时履行信息披露义务。

日期

2024 年 4 月 22 日

附表：参会机构名单（排名不分先后）

序号	机构名称	序号	机构名称
1	华商基金	32	沅京资本
2	明世伙伴基金	33	环懿基金
3	兴银基金	34	兴业基金
4	人保资产	35	德邦基金
5	睿郡资产	36	米仓资产
6	人寿养老保险	37	金元顺安基金
7	嘉实基金	38	融通基金
8	中信建投	39	农银汇理基金
9	中邮人寿	40	光大保德信基金
10	新思哲投资	41	中信保诚基金
11	相聚资本	42	进门财经
12	美浓资产	43	博时基金
13	LCRICH CAPITAL MANAGEMENT	44	景顺长城基金
14	朱雀基金	45	兴业基金
15	银华基金	46	混沌投资
16	湘财基金	47	睿郡兴聚
17	淳厚基金	48	东方睿石
18	中信保诚基金	49	沅谊投资
19	诺德基金	50	正圆投资
20	平安基金	51	青骊投资
21	国泰基金	52	拾贝投资
22	海富通基金	53	全天候投资
23	景顺长城	54	阿杏投资
24	建信基金	55	国投创益
25	融通基金	56	环懿基金
26	朱雀基金	57	中信建投自营
27	创金合信	58	中金资管
28	长城基金	59	光大资管
29	华泰柏瑞	60	中邮资管
30	复胜资产	61	长城财富
31	海金投资	62	人保资产（上海）