

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：20240425

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：	博时基金 亿鑫投资 景顺长城基金 中邮人寿保险 中加基金 江亿资本 长盛基金 招商基金 西部利得基金 国寿安保基金 国泰基金 兴业基金 中邮证券
时间	2024年4月23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 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. 投资者与企业负责人互动沟通：</p> <p>1) 请问公司目前在手订单情况以及对2024年新签订单的预期？</p> <p>回答：截至2023年12月31日，公司2亿元以上在手订单合计为112.58亿元，较2022年整体呈现大幅增长趋势。随着外部经济环境的逐步改善，受益于石化类项目的审批的松绑，以及后期国内大型化工厂炼化一体化项目、</p>

提质改造项目的落地，公司石化专用设备业务可持续发展的确定性较高，公司对 2024 年新签订单的展望较为乐观。

2) 请问在手订单大幅增长的情况下，为何公司合同负债和存货反而有所下降？

回答：合同负债反映公司在向客户转让商品之前，客户已经支付的合同对价。合同负债及存货年末余额较年初余额减少主要系本期项目交付，结转收入所致。公司主营业务为设计、制造、安装大型石化专用设备，提供石化装置工程总包服务等，专用设备产品按验收法确认收入，而由于项目体量大、交付周期长，导致公司收入确认存在年度和季节分布不均匀的特点，因而存货、合同负债波动较大。

3) 请问对行业内已批复项目的开标预期？

回答：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。目前行业内已批复项目业主多为知名石化大型企业，具体项目的招投标情况可参阅后期相关业主对外招投标公告信息。

4) 请问乙烯产能的国内市场空间还有多大？

回答：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。目前，国内石油化工有限公司仍存在结构性短缺和区域供需失衡明显的问题，与之相关新增产能和产能调配具有必要性，在国家石化基地等具备良好条件的地区集中建设，按照大型化、一体化、高端化模

式发展成为了主流趋势，炼油、石化行业及其上下游都将保持一段时间的稳步发展。

5) 可否帮忙梳理一下公司目前业务产品线？

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。公司已形成集研发设计、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，产品体系涵盖炼油、石化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。

6) 请问原材料价格波动是否会对公司毛利率产生影响？

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

7) 请问公司市场占有率情况？

回答：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，主要产品难以按照传统制造业普遍意义进行市场占有率的准确统计。公司上市当年对 2020 年市场招投标中标情况进行了市占率的统计，根据所供设备对应的乙烯产能在国家年度新增乙烯产能中的比例，按照装备台套数计算，公司在 2020 年新增产能中供货数量占当年度新增产能对应乙烯裂解炉装置数量的 44.12%；按照装备乙烯产能计算，公司供货数量对应的 2020 年新增乙烯产能占当年度新增乙烯产能的 44.52%。

8) 请问公司在乙烯专用设备领域是否各种工艺路线的设备均可供货?

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，主要产品包括乙烯、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。在乙烯专用设备领域，公司已成功向众多国内外客户推广了轻烃裂解、煤化工路线以及石脑油为主的混合裂解等多种工艺路线的专用设备。

日期

2024 年 4 月 25 日