

证券代码：603637

证券简称：镇海股份

镇海石化工程股份有限公司
投资者关系活动记录表

调研编号：20250501

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"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	华夏基金：周天翔 中邮基金：王欢 银华基金 郭澄 国盛证券：何亚轩 国盛证券：张天祯
时间	2025年5月29日（星期四）14:00-16:00
地点	石化大厦 414 会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：石丹 证券事务代表：王德录
投资者关系活动主要内容介绍	<p>主要交流内容：</p> <p>1、年初以来新签订单情况？在手订单规模？</p> <p>答：公司在手订单充足，截至2024年12月31日，公司已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为2.77亿元。2025年1月1日至今，公司中标了镇海炼化分公司环保型抑焦硫化剂生产设施设计采购施工（EPC）、腾龙芳烃（漳州）有限公司2×4万吨/年硫磺装置增加烟气后碱洗技改项目（EPC）、镇海炼化分公司老区燃料气回收富乙烷气资源项目设计采购施工（EPC）等总承包项目；中标了中韩（武汉）石化公司航煤加氢装置安全提升改造工程设计一标段、中石化宁波新材料研究院项目（二期）工程设计、九江分公司150万吨/年芳烃及炼油配套改造项目硫磺回收装置工程详细设计、燕山石化炼油厂3#三废装置流程优化项目一标段、中海炼化舟山石化技改项目设计服务等设计项目；新中标了中石化宁波镇海炼化有限公司扩建150万吨/年乙烯及下游高端新材料产业集聚项目1#20万吨/年聚烯烃弹性体（POE α 烯烃）联合装置等4个主项工程监理等项目。</p> <p>2、2024年工程总承包毛利率提升，后续如何展望？</p> <p>答：公司2024年总承包毛利率为23.31%，较2023年提高2.76%。工程总承</p>

包的毛利率受工程规模、市场竞争、项目周期、大宗商品价格波动等多方面影响，各年度内会有一定的波动。公司严格按照履约进度确认收入，公司总承包项目具有单个合同金额较大的特点，导致公司营业收入受某一单个总承包项目的影 响较大。总承包项目合同金额大、建设周期长、存在项目跨一个或多个年度的情况。公司工程总承包业务因为涉及总承包项目的个性化原因（如合同签订方式、当期工程数量少、工程工期周期差异、工程结算复杂等）造成各会计期间的总体毛利率有所变动。工程总承包成本主要由设备材料采购费、施工费、设计费、建筑安装管理费和临时设施费等构成，因此成本控制是影响项目整体毛利率的主要因素。公司在各期末预计各工程总承包项目的总收入和总成本，而随着项目的实施，相关的收入、成本要素更加明朗，各期末预计总收入、预计总成本以及相应的预计项目总体毛利率存在一定的变化。长期而言，工程总承包业务毛利率会围绕均值区间波动。

3、公司在煤化工项目中竞争力如何？目前重点项目跟踪情况？

答：在当前的市场环境下，新疆、榆林、内蒙等地区的煤化工投资受到了持续且高度的关注。特别是新疆地区，其规划规模、投资金额以及市场潜力均十分显著，市场对这一区域的预期普遍向好。随着煤化工产业的蓬勃发展，市场对石化技术服务的需求也相应地出现了显著增长，这为公司带来了新的潜在业务增长机会。目前公司经营团队将通过客户拜访、技术交流、参与公开招标等途径不断追踪新疆、榆林、内蒙等地区的煤化工业务机会。煤化工项目是公司新的潜在增量业务机会，公司具备相应的技术、资金和管理能力，以拓展相关地区的业务。公司在石油化工领域拥有丰富的技术底蕴，能够独立完成全厂工程设计与建设服务。公司拥有近 400 名工程技术人员，具备高效管理大型项目的能力，确保项目能够高质量完成并顺利交付。在具体实施方面，公司已作为联合体成员成功获得国家煤化工事故处理实战实训基地（鄂尔多斯）一期工程等煤化工相关项目的合同。

4、公司在硫磺回收环节市场份额与技术优势如何？

答：公司自上世纪 90 年代初开始开展硫磺回收装置设计工作，致力于大型化及超大型化硫磺回收装置技术的研发与应用，是国内少数掌握大型硫磺回收技术且拥有自主知识产权的公司之一。先后设计了不同工艺技术和不同规模的硫磺回收装置，形成了具有自主知识产权、适合中国企业的 ZHSR 国产化大型硫磺回收技术，打破了大型硫磺回收技术依靠国外引进的格局。公司设计的大型硫磺回收装置工艺技术先进、工程设计成熟、设备结构合理、过程控制可靠。随着国内环保

要求的不断提高，公司不断完善 ZHSR 技术，开发出符合新排放标准的 LS-ZHSR 技术，并结合烟气钠法脱硫技术，推出了超低硫排放的 LLS-ZHSR 技术，硫回收率可达到 99.98%，SO₂ 排放浓度 < 10 mg/Nm³。截至 2024 年末，由公司提供设计和工程总承包服务的硫磺回收装置 64 套，总计硫磺回收能力超过 580.3 万吨/年，套均硫磺回收装置规模约 9 万吨/年，在大型硫磺回收细分领域保持领先地位。

5、对后续石化行业资本开支如何展望？

答：根据国家统计局数据，2024 年，石油和天然气开采业累计完成固定资产投资额同比下降 1.8%，化学原料和化学制品制造业投资额同比增长 8.6%。石油化工行业的企业资本开支的影响因素通常包括全球经济状况、产能投放、供需平衡、原料价格、技术进步和环保政策等。石化企业的资本开支可以细分为两部分：一是新增固定资产投资，二是为确保企业持续安全高效运营而进行的设备大修、安全改造、低碳技术攻关等必要的资本支出。伴随着能源消费结构的优化升级，以及国家“油转化”、“油转特”战略的深入实施，石化行业资本开支将呈现“总量趋稳、结构优化”的特点，重点投向绿色转型、智能创新、海外拓展及高端材料领域，同时更加注重资本效率与可持续发展。就资本开支的绝对值增长情况而言，过去五年石化企业的资本开支保持在中高个位数百分比。公司会持续关注资本开支变化，洞察行业变化趋势，把握市场的新机遇。

6、2024 年分红率大幅提升，后续如何规划？

答：公司 2024 年年度利润分配方案为每 10 股派发现金红利 2.0 元（含税），现金分红金额占归属于上市公司股东净利润的 49.09%，较 2023 年（每 10 股派 1.30 元）提升 54%。关于后续分红规划，公司将继续遵循《公司章程》及监管要求，兼顾发展与股东回报，综合考虑盈利状况、资金需求及未来发展需要，延续稳健的现金分红政策，同时依托技术创新和业务多元化保障盈利增长，为持续回报股东提供支撑。

附件清单

无

日期

2025 年 5 月 30 日