

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：20250901

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他
参与单位名称及人员姓名	华创证券：何家金
时间	2025 年 9 月 3 日（星期三）10:00-11:30
地点	石化大厦 408 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	主要交流内容： 1、简要介绍公司情况？ 答：公司前身系中国石油化工股份有限公司镇海炼化分公司的全资子公司——镇海炼化工程公司，于 2005 年 1 月改制成立镇海石化工程有限责任公司，2009 年 12 月 28 日整体改制设立股份有限公司，并于 2017 年 2 月 8 日在上海证券交易所成功上市。公司是国内较早从事石油化工工程设计及工程总承包业务的工程公司，长期专注于石油化工领域，拥有超过五十年的行业服务经验，持续致力于环境保护、油品质量升级、化工新材料、装置大型化、智能仓储系统以及节能减排等方向的研发与技术创新，在硫磺回收、加氢技术、化工新材料、常减压蒸馏、大型储罐、自动化立体仓库等领域形成了较为显著的技术优势。 2、公司的主要业务？ 答：公司专注于石油化工行业，核心业务是为石油化工工程建设与技术服务提供，具备从工程前期规划咨询、工程设计、采购管理、施工管理、监理、开车试运行、结算审核到运营服务的全过程、一体化解决方案，拥有 EPC 总承包及 PMC 管理等综合服务能力。工程总承包业务在公司营业收入中占据首要地位，该业务模式是接受业主委托，依据合同对工程项目的勘察、设计、采购、施工、中间验收、开车试运行、竣工验收等全过程或特定阶段实施承包，该部分业务占营业收入 70%至 80%，贡献公司整体毛利的 40%至 60%。工程咨询与工

程设计业务处于公司业务核心地位，覆盖项目前期及实施阶段的咨询与设计服务，该业务占营业收入 15%至 20%，贡献整体毛利的 30%至 40%。其他业务包括工程监理和工程造价咨询，工程监理是依据国家建设主管部门规定，对工程质量、费用、进度、施工安全及环境保护等实施全面监督管理；工程造价咨询则为建设项目工程造价的确定与控制提供专业服务，并出具工程造价成果文件，涵盖可行性研究经济评价、投资估算、项目后评价报告等。

3、今年新签订单如何，年度的业绩展望？

答：截至 2025 年 6 月 30 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 4.2 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。

展望下半年，公司将全力以赴加速在手订单的转化与交付，特别是前期受外部因素影响有所滞后的项目。同时，公司将深化与核心客户在绿色技改、产品升级等领域的战略合作，致力于全面构建并夯实“传统炼化保基本盘、绿色化工与新材料创增量”的新发展格局，确保全年经营目标的稳健达成。

4、公司在硫回收领域技术优势有哪些，硫回收技术是否可以应用于电池制造领域？

答：公司自上世纪 90 年代初起深耕硫磺回收装置设计业务，持续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，积累了丰富经验，并成功形成了具有自主知识产权、适合国内企业的 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具有工艺技术先进、工程设计成熟、设备结构合理、过程控制可靠等特点。随着国内环保要求的不断提高，公司对 ZHSR 技术进行持续完善，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，其硫回收率可达到 99.98%，

	S02 排放浓度$\geq 10\text{ mg/Nm}^3$。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共计 64 套，总计硫磺回收能力超过 580.3 万吨/年，套均规模约 9 万吨/年，在大型硫磺回收细分领域保持领先地位。 在新能源电池生产过程中，硫回收技术的需求取决于电池体系是否含硫。对于含硫化物的电池类型，硫回收技术是必要的环保与资源循环手段；而对于不含硫的传统电池，则通常无需硫回收。公司自上世纪 90 年代初起深耕硫磺回收装置设计业务，该技术主要应用于石油化工领域。目前，公司的硫磺回收技术尚未应用于新能源电池生产领域。公司将密切关注含硫电池的产业化进展，并高度重视由此可能产生的硫回收技术需求。 5、如何理解公司所处行业的资质、技术等优势？ 答：公司是央企改制而来的专业工程公司，改制后始终专注于绿色环保、油品升级和产业升级相关装置的工程总承包与设计服务。面对激烈竞争，公司坚持差异化发展路径，不追求规模最大，但力求在细分领域做到技术最强、服务最优。公司的核心竞争力可以从技术、资质、市场与品牌、研发创新和区位等多个维度理解。上述核心竞争力并非孤立存在，而是相互交织、共同构成了公司的护城河，石油化工工程领域专业技术要求较高，资质是敲门砖，技术和管理经验是保障项目成功交付的关键；石油化工项目建设周期长、投资大，业主对工程服务商的选择非常慎重，一旦建立信任，合作关系会非常稳定；而持续研发创新，保持技术迭代和政策导向是工程服务商长期积累和投入的结果，因此先发优势比较明显；石油化工行业专业技术服务具有深度定制化和高频率现场服务的特征，因此也具有一定的区域壁垒。上述核心竞争力使公司能在石油化工工程领域占据一席之地。同时，公司也需积极应对技术迭代、市场竞争等挑战，以巩固和提升自身的行业地位。公司专注于服务石油化工领域五十余年，致力于在环境保护、油品质量升级、装置大型化改造、化工新材料、智能仓储系统及装置节能减排等技术领域进行研发及创新，在硫磺回收、加氢技术、常减压蒸馏、化工新材料、大型储罐及自动化立体仓库等工程建设细分领域拥有品牌、人才、技术和资信优势。
附件清单	无
日期	2025 年 9 月 4 日