

证券代码：603637

证券简称：镇海股份

公告编号：2025-032

镇海石化工程股份有限公司

关于 2025 年第三季度业绩说明会召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

镇海石化工程股份有限公司（以下简称“公司”）于 2025 年 10 月 28 日下午 15:00-16:00 通过上海证券交易所上证路演中心以网络互动方式召开“镇海石化工程股份有限公司 2025 年第三季度业绩说明会”。关于本次说明会的召开事项，公司已于 2025 年 10 月 16 日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露了《镇海石化工程股份有限公司关于召开 2025 年第三季度业绩说明会的公告》（公告编号：2025-029）。

现将本次说明会召开情况公告如下：

一、本次说明会召开情况

2025 年 10 月 28 日，公司董事长郑祯先生、董事兼总经理戚元庆先生、独立董事葛攀攀先生、财务总监张婧女士、董事会秘书石丹女士出席了本次说明会，就投资者关心的公司经营业绩等事项进行了交流。

二、本次会议投资者提出的主要问题及公司的回复情况

本次业绩说明会中投资者提出的主要问题及回复整理如下：

问题 1、请问董事长，作为控股股东的董事长，对目前公司的市值远低于当初收购的市值，而且是在目前 4000 点的水平，国资部门有无此类的考核？

回复：尊敬的投资者，您好。公司控股股东及国资监管部门高度重视上市公司的价值实现与市值表现，其对董事会和管理层的要求和考核体系是全面且长期的，不仅关注经营业绩、资产质量等内在价值指标，也密切关注公司在资本市场的表现。市值波动受宏观经济、行业周期、市场情绪等多重因素综合影响。当前，公司管理层正坚决执行“提质增效重回报”专项行动，通过做强做精主业、优化产业布局、加强投资者沟通等多重举措，致力于提升公司的盈利能力和核心竞争

力，以扎实的经营业绩回报广大投资者。公司坚信内在价值终将在资本市场得到合理体现。感谢您对公司的关注。谢谢！

问题 2、尊敬的郑董事长，公司近三年持续投入数千万研发费用，2025 年也规划了 3100 万以上的研发预算。然而，同期公司的营收和利润规模并未呈现增长，2025 年前三季度反而出现下滑。这让投资者对研发投入的经济效益感到担忧。请问：公司是否有评估研发投入产出比的具体量化指标？针对当前已立项和计划新增的研发项目，管理层预期的具体回报是什么？例如，预计能帮助公司获得多少新订单、提升多少毛利率，或者开辟哪些新的盈利增长点？我们希望能看到一个清晰的、可追踪的研发效益转化路径图。

回复：尊敬的投资者，您好，公司高度重视研发投入的经济效益转化，并通过多维机制确保研发成果的有效产出。在量化评估方面，公司建立了涵盖技术成果转化率、专利申报数量、研发项目订单转化率等核心指标的评估体系，2024 年度研发投入占营业收入比例达 6.48%，70 人研发团队中 85%以上具有本科及以上学历，重点攻关的高纯异壬酸合成工艺、环保型抑焦剂生产技术等技术已成功应用于在建项目。在成果转化机制上，公司构建了“市场需求牵引+技术预研储备”双轮驱动模式，通过工程放大试验平台实现实验室成果产业化。相较于同业，公司专注细分领域的技术深耕，依托与中海油、中石化等龙头企业的战略合作，在环保塑料原料合成、高值硫化物应用等方向形成差异化优势，相关技术已助力客户实现产品结构升级并创造服务溢价空间。未来公司将通过智能化升级解决方案、化工新材料工艺包等载体，推动研发投入向技术服务费率和项目利润率提升转化。感谢您对公司发展的关注。谢谢！

问题 3、尊敬的董事长，公司实际控制人宁波舜通集团在 2020 年和 2022 年以远高于当前市价的成本入股，显示了国资对公司发展的信心。然而，公司目前的市值水平不仅未能反映国资的入股成本，在板块中也处于相对靠后的位置。请问公司是否有具体的、可量化的市值管理计划，以切实扭转当前市值与国资入股成本及公司内在价值长期倒挂的局面？除了既有的发展战略，公司是否会考虑采取例如提升分红比例、推行稳定的股东回报规划、或者实施新的股份回购等更积极的举措，向市场传递明确的估值修复信号，以确保国有资产的保值增值目标得以实现？

回复：尊敬的投资者，您好！公司高度重视市值管理工作，始终将提升上市公司质量作为核心任务。作为国有控股上市公司，我们严格遵循《监管指引第10号——市值管理》要求，持续完善市值管理机制，努力通过“产业经营与资本运作双轮驱动”战略推动公司高质量发展和价值创造。具体实施路径包括：持续优化产业布局，重点拓展高端化工新材料、环保技术等新兴领域，夯实业绩增长基础；技术创新方面，公司通过差异化技术能力满足客户需求并开拓新市场。在异壬酸合成技术、丁二醇生物基工艺、高值硫化物技术和双氧水法水合肼技术等化工新材料领域取得多项技术突破，这些技术积累提升了公司承接高端项目的能力。投资者回报方面，承诺保持现金分红政策连续性和稳定性，2025年将根据盈利情况制定合理分红方案。在资本运作方面，公司正积极寻找具有协同效应的并购标的，通过产业整合实现价值提升。同时，公司强化信息披露与投资者关系管理，2025年已召开3次业绩说明会，建立常态化沟通机制，及时传递公司战略成效。作为国有控股上市公司，公司将持续通过战略聚焦、技术创新和高效治理，推动内在价值与市场价值的有机统一。感谢您对公司的高度关注。谢谢！

问题 4、尊敬的镇海股份管理层，您好！结合公司近年来公告的对外投资及并购计划，以及公司提出的“产业经营与资本运作双轮驱动”战略，我们关注到公司具备拓展新业务的潜力与资金基础。据此，我们希望能了解以下几方面更具体的信息：1. 关于新业务拓展：公司与中国科学院宁波材料所合作，涉及光水解制氢、液态储氢等项目。请问，在氢能等新能源领域，公司是否有明确的技术转化时间表和具体的商业化应用目标？此外，公司在新疆、榆林、内蒙等地的煤化工项目目前取得了哪些实质性进展？2. 关于资产注入可能：公司实际控制人为余姚市国有资产管理办公室。我们想了解，国资大股东未来是否有将旗下其他优质资产注入上市公司的计划？能否请管理层分享一下，在国资市值管理要求下，围绕“转型升级”与“多元布局”是否有初步的资产梳理方向或意向领域？3. 关于并购策略与规划：公司明确表示会通过“外延式并购”促进发展，并倾向于寻找具有业务协同性的标的。请问，在并购标的选择上，公司更关注哪些具体领域（例如，是进一步深化石化环保技术，还是向市政、交通等新领域拓展）？目前是否有已进入考察或洽谈阶段的具体项目？

回复：尊敬的投资者，您好！关于您关注的公司新业务拓展、资产注入计划及并购策略等问题，现逐一回复如下：

1、氢能技术转化与煤化工项目进展

公司在氢能领域的技术研发以产学研合作为基础，公司与中国科学院宁波材料技术与工程研究所签订了联合研发中心合作协议，聚焦光水解制氢、液态储氢等相关技术领域开展研发工作。具体研发项目能否取得实质性进展或显著的科研成果存在一定的不确定性。在煤化工领域，公司已通过技术储备与项目实践积极布局西北市场。公司作为联合体成员中标国家煤化工事故处理实战实训基地（鄂尔多斯）一期工程，并持续追踪新疆、榆林、内蒙等地煤化工项目机会。公司目前正通过客户拜访与招标参与拓展相关业务。

2、国资资产注入可能性

公司实际控制人余姚市国有资产管理中心始终支持企业市场化发展。未来若涉及重大资本运作，公司将严格按照监管要求履行信息披露义务。

3、并购策略与领域聚焦

作为国有控股上市公司，公司密切关注市场动态和政策导向，后续将结合行业趋势与自身资源禀赋审慎决策。未来如有涉及筹划相关事项的计划，会按照相关法律法规要求及时进行披露。

感谢您对公司的高度关注。谢谢！

问题 5、在今日镇海股份的业绩说明会上，基于公司近期的中标情况，我们可以围绕中标信息及重大事项的披露频率提出以下问题，以帮助投资者更及时地了解公司经营进度：1. 关于信息披露的完整性：我们注意到，公司 2025 年以来在中石化、中海油等体系内中标了包括镇海炼化 EPC 项目、中韩石化设计项目、六横绿色石化管廊设计等多个项目，这体现了市场竞争力。但其中许多项目投资者是通过第三方招标平台或机构调研记录获悉，而非公司官方公告。请问，对于达到特定金额或具有战略意义的项目，公司是否有计划优化自愿性披露标准，让投资者能通过法定渠道更完整、及时地了解重大经营进展？2. 关于经营进度的同步：公司在 2025 年 5 月的调研中披露截至 2024 年底在手订单 2.77 亿元，而 8 月互动平台更新 2025 年上半年末在手订单已增至 4.2 亿元，这种动态增长对投资判断至关重要。请问，公司能否考虑在定期报告（如季报、

半年报)中,或通过固定的月度/季度经营简报形式,系统性地公布新签订单、在手订单及重大项目中标情况,以提升经营透明度和投资者信心?感谢管理层的解答。

回复:尊敬的投资者,您好!

关于信息披露的完整性:公司高度重视信息披露的完整性和透明度,始终遵循相关法律法规的要求,对达到披露标准的中标项目及时进行公告。公司2025年以来确实在中石化、中海油等体系内中标了多个重要项目,这些项目的成功中标体现了公司的市场竞争力。上述项目合同金额未达到《上海证券交易所股票上市规则》关于上市公司签署日常交易相关合同的披露标准。公司将审慎开展自愿性信息披露,对于具有战略意义的项目,公司会通过法定渠道进行披露,以便投资者能够更完整、及时地了解公司的重大经营进展。感谢您对公司信息披露工作的关注和建议。

关于经营进度的同步:公司在2025年5月披露2024年底的在手订单金额为2.7亿元,而截至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,这显示了公司经营进度的积极变化。公司认识到新签订单、在手订单及重大项目中标情况对投资者判断的重要性,未来公司将考虑在定期报告中或通过其他合适的方式,系统性地公布这些信息,以提升经营透明度和增强投资者信心。

再次感谢您对公司发展的高度关注。谢谢!

三、其他事项

本次说明会具体情况详见上证路演中心(<https://roadshow.sseinfo.com/>)。本次说明会如涉及行业预测、公司发展战略规划等相关内容,不能视为公司或管理层的业绩承诺,敬请广大投资者注意投资风险。感谢各位投资者、分析师和股民朋友参加本次说明会,公司在此对长期以来关注和支持公司发展并积极提出建议或意见的投资者表示衷心的感谢!

特此公告。

镇海石化工程股份有限公司董事会

2025年10月30日