

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：20241101

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	招商基金赵宗原、申万菱信基金路辛之、上海贵舜私募基金聂炜、华宝基金郭祝同、财通证券郝思行、天风证券任嘉禹
时间	2024年11月22日（星期五）14:00-16:00
地点	石化大厦414会议室
上市公司接待人员姓名	财务总监张婧 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><b>主要交流内容：</b></p> <p><b>1、近期市场对煤化工关注较多，我们是否能够参与其中？</b> 答：近期新疆、榆林、内蒙等地区煤化工的投资引起市场普遍关注，随着煤化工行业的兴起，市场对石化技术服务的需求增加，为公司提供了新的业务机会。煤化工和石油化工在硫磺回收工艺上存在相似性，公司具备相关技术和经验。煤化工相关投资正处于早期阶段，实际上公司已经作为联合体成员取得了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标的合同。随着煤化工行业投资逐步深入，公司会综合评估服务成本、经济效益和项目风险，采取稳健的发展策略，积极关注行业动态，进行技术和市场调研，以便更好把握市场机遇。</p> <p><b>2、近年工程总承包和设计业务的毛利率变化幅度较大，是什么原因？</b> 答：工程总承包和工程设计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较大影响。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</p>

	<p>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。工程设计业务的毛利率主要受项目类型、收入构成、执行周期、合同承揽状况及业务多元化等多方面因素影响，大型新建项目毛利率通常相对较高，而系统配套和检维修项目毛利率较低。此外，项目的执行周期也会影响毛利率，一般情况下，设计项目的执行周期较短，毛利率较高。公司需要综合考虑这些因素，采取相应的策略以优化设计业务毛利率。</p> <p><b>3、在手订单情况如何？目前在执行的总承包项目？未来展望？</b></p> <p>答：截止 2024 年 6 月 30 日，公司在手订单对应的收入金额为 3.29 亿元。尚未结算完毕及在执行的总承包项目有：中委合资广东石化 2000 万吨/年重油加工 EPC 总承包项目、福海创原料适应性技改项目 2×6 万吨/年硫磺回收装置 EPC 总承包项目、福海创工业己烷优化项目 EPC 总承包项目、天津南港 120 万吨/年乙烯及下游高端新材料产业集群项目 EPC 总承包项目、中韩（武汉）石化两套硫磺回收装置增加烟气后碱洗设施 EPC 总承包项目、大榭石化炼化一体化项目 3 万吨/年硫磺回收装置 EPC 总承包项目等。公司国资控股股东对高级管理人员的经营业绩进行考核，一般年初根据市场动态在上一年度完成情况基础上保持适度增长。鉴于项目执行周期较长，下一年度执行的合同订单相当一部分是上一年度签订的，以确保第二年业务的有序衔接。</p> <p><b>4、未来我们是否考虑进行业务转型？如果要转型，有哪些可能的方向？近期监管部门发布了不少并购重组指引，是否有这方面的考量？</b></p> <p>答：公司多年来一直致力于服务石油化工相关领域，随着石油化工行业发展，行业投资从传统的炼油板块转移到化工板块。具体来说，尽管炼油板块的投资有所下滑，但部分投资已经转向化工领域，尤其是精细化工方向。公司在化工方面已承接了一些设计合同。并购重组方面，公司也会利用好上市公司融资平台的优势，坚持产业经营和资本运作双轮驱动，审慎地进行多元化布局。国资平台对此持开放态度，支持公司在相关领域探索，公司倾向于具有一定业务协同性的标的资产，关注具有成长性和创新潜能的标的，注重企业文化和管理模式的融合。</p> <p><b>5、有关市值管理，公司怎么看待？</b></p> <p>答：在当前市场环境下，市值管理对公司的融资能力和市场形象都有重要影响。市值管理不仅仅是股价的涨跌，而是要通过提升公司的内在价值和业绩实现市值的增长，公司会继续规范运作、提升业绩和加强投资者关系管理。</p>
附件清单	无
日期	