

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：20251107

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 ☐电话会议 ☐其他（策略会）
参与单位名称：参与公司 2025 年第三季度业绩说明会的投资者	
时间	2025 年 11 月 7 日
地点	上海证券交易所上证路演中心（网址： http://roadshow.sseinfo.com/ ）
上市公司接待人员姓名	董事长：张锦红 董事、总经理：张军 董事会秘书：张笑毓 财务总监：吴玉同 独立董事：郑凯
投资者关系活动主要内容介绍 1. 公司向投资者简介公司基本情况： 2. 投资者与企业负责人互动沟通： 1) 公司未来计划如何提高毛利率？ 答：尊敬的投资者，您好！公司未来将通过以下策略提升毛利率：一是深化高端化产品布局，重点发展绿色低碳、高端聚烯烃材料等高附加值领域，	

优化产品结构；二是推进智能化制造升级，通过模块化集成技术降低生产成本，提升运营效率；三是强化国际技术合作，拓展海外市场，提升品牌溢价能力。同时，公司将持续优化供应链管理，控制原材料波动风险，以提升毛利率水平。

2) 公司后续订单的获取节奏大致如何？

答：尊敬的投资者，您好！随着外部经济环境的逐步改善，国内一系列大型化工炼化一体化项目、提质改造项目的获得审批。公司作为大型炼化专用设备供货厂商，在研发能力、产品质量、产能保证、快速响应能力和售后服务等方面均居行业先进水平，公司将实时追踪产业链关联项目招标信息，持续优化订单结构，重点参与符合战略发展方向的投标项目，后续订单情况请以公司定期报告披露信息为准，谢谢！

3) 请问尊敬的董事长：1. 贵公司 2025 三季报显示, 控股股东持有 7547.37 万股, 不变, 但流通股新增 6000 万股, 从 2 级市场购买吗? 未见公告; 2. 公司前 3 季度亏损主要系“对联营企业和合营企业的投资收益”-7913426.62 元, 能否告知详情? 3. 公司 2023\2024\2025 年 1-9 月资产减值损失分别为 270617.23 元\ -9745397.27 元\ 10824527.86 元, 同时资产处置收益分别是 -139817.72\ 18924.48\ 237422461.48 元, 对业绩的影响很大, 请简单介绍? 4. 公司涉及氢能源业务吗? 占比约多少? 谢谢!

答：尊敬的投资者，您好！控股股东持有股份中流通股新增 6000 万股，主要系首次公开发行前部分限售股于报告期内解禁上市流通，具体内容详见公司于 2025 年 7 月 4 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《上海卓然工程技术股份有限公司首次公开发行部分限售股上市流通公告》（公告编号：2025-023）。前 3 季度投资收益为公司参股的两家企业当期净利按权益法核算的投资收益。关于资产处置收益，2023、2024 年均为处置已折旧完、临近报废无使用价值的资产形成的利得；2025 年为出售控股子公司股权

资产，具体内容详见公司于 2025 年 7 月 10 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《上海卓然工程技术股份有限公司关于控股子公司出售股权资产的公告》（2025-025）。公司产品含制氢设备，目前该项业务对营收贡献较小。

4) 请介绍下公司三季度营收情况

答：尊敬的投资者，您好！2025 年前三季度，公司实现营业收入 15.65 亿元，实现归属于上市公司股东的净利润 5956 万元。具体内容可详见公司于 2025 年 10 月 31 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《2025 年第三季度报告》。

5) 请问公司在目前市场环境下有哪些技术优势，目前的市场表现如何？

答：尊敬的投资者，您好！作为国内炼油化工装备制造领域的领军企业，公司以卓越的销售规模和技术实力稳居行业头部梯队。通过持续的技术创新与工艺升级，已构建起完整的专用设备集成化创新体系，在大型炼化装备的研发制造领域形成显著竞争优势。公司深耕石化行业二十余载，形成覆盖全产业链的自主知识产权技术集群，涵盖工艺包开发、装备设计、智能制造等关键领域，并建立行业领先的研发-生产-服务全周期管理体系，在质量稳定性、交付时效性、售后响应度等维度均保持行业标杆水平。当前公司在跟踪订单覆盖乙烯、丙烷脱氢、环氧乙烷、可再生能源、节能环保等多门类工艺装置，受益于国内烯烃类项目批复增加，在手订单保持动态平衡。未来，公司将围绕“智能化服务+绿色转型”双主线，深化工艺创新与产业链延伸，具体进展请以公司定期报告披露为准。

6) 麻烦请问公司未来的分红计划和派息政策？

答：尊敬的投资者，您好！公司始终高度重视股东回报，在保持经营稳健发展的基础上，坚持推行稳定的分红政策。未来，公司将在充分考虑行业发展趋势、企业日常经营发展需要、股东权益诉求、社会资金成本、外部融资环境等综合因素的基础上，秉承着公司发展与股东利益并重的原则，平衡股东的合理投资回报与公司长远发展，建立持续、稳定、科学的回报机制，保证利润分配政策的连续性和稳定性，积极回报投资者，持续提升企业投资价值。具体分红计划请以公司公开披露信息为准。

7) 请问一下公司股价为什么跌跌不休？

答：尊敬的投资者，您好！股票价格波动受多方面因素影响，包括宏观经济环境、行业发展趋势以及投资者情绪等。公司高度重视市值管理工作，以提质增效为目标，致力于持续提升公司经营质量，合规运用各类市值管理工具提升公司的投资价值。目前公司经营正常，基本面未发生重大变化。后续，公司将进一步聚焦核心业务提效，加快科技成果转化，通过业务增长夯实价值基础；二是持续优化回报机制，结合经营业绩与现金流状况，动态调整分红比例；三是强化投资者沟通，更主动传递业务进展，减少信息不对称，以多维度行动提振市场信心，切实维护全体股东的长远利益。

8) 公司该怎么去提高和股东的沟通？怎构建稳定的股东预期？三季报为什么每股收益选取了一个和其他公司不同的披露标准？是否要总结和提高

答：尊敬的投资者，您好！公司高度重视与股东的沟通交流并致力于构建稳定的股东预期，为此公司通过多元化沟通渠道，如定期召开业绩说明会与股东大会、通过交易所网站及指定媒体及时披露关键信息、并在官网及交易所互动平台积极回复投资者问答、设立投资者专线与邮箱等，来提升与股东的沟通效果；同时强化信息披露透明度，严格按照监管要求披露各类信息，在业绩说明会前公开征集股东问题。在构建稳定股东预期方面，公司明确战略方向，围绕“智能化服务+绿色转型”双主线优化业务，制定清晰的分红政

策，加强风险应对与预期管理，通过多元化市场布局降低风险并及时披露重大事项进展，深化价值传递。公司相关财务指标根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》的要求进行编制，根据该披露规则的要求，基本每股收益可采用归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润计算。公司每股收益计算方式符合相关规则要求。未来公司将持续优化投资者沟通机制，多渠道、全方面的开展投资者交流工作，持续多渠道、全方面的开展投资者交流工作，感谢您的关注。

9) 公司的在手订单目前是多少？怎么去评估公司业务的可持续性？毛利率忽高忽低没法预测，有什么改进的措施？

答：尊敬的投资者，您好！当前公司在跟踪订单覆盖乙烯、丙烷脱氢、环氧乙烷等多门类工艺装置，受益于国内烯烃类项目批复增加，在手订单保持动态平衡。公司为大型石化专用装备集成供货商，业务具有单项目体量大、交付周期长的行业特征。公司装备供货采用终验法进行收入确认，这使得单个项目的财务确认呈现周期性特点。受项目完成进度和规模差异的影响，公司每年各季度收入及毛利率存在波动性。未来公司将通过以下策略提升毛利率：一是深化高端化产品布局，重点发展绿色低碳、高端聚烯烃材料等高附加值领域，优化产品结构；二是推进智能化制造升级，通过模块化集成技术降低生产成本，提升运营效率；三是强化国际技术合作，拓展海外市场，提升品牌溢价能力。同时，公司将持续优化供应链管理，控制原材料波动风险，以提升毛利率水平。

日期	2025 年 11 月 7 日
----	-----------------