证券代码：688121　　证券简称：卓然股份　　公告编号：2023-038

上海卓然工程技术股份有限公司 关于 2022 年年度报告的补充及更正公告

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、准确性和完整性依法承担法律责任。

上海卓然工程技术股份有限公司（以下简称“公司”）于 2023 年 4 月 22 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《2022 年年度报告》，于 2023 年 5 月 25 日收到上海证券交易所出具的《关于对上海卓然工程技术股份有限公司 2022 年年度报告的事后审核问询函》（上证科创公函[2023]0167 号），就问询函关注的问题，公司逐项进行了认真的核查落实，并对公司《2022 年年度报告》中的内容进行了补充和更正。

一、补充情况：

（一）“第三节 管理层讨论与分析”之“四、风险因素”之“（五）财务风险”进行了补充披露，具体如下：

“7、业绩下滑风险

公司 2022 年度营业收入为 293,572.03 万元，较上年下降 24.74%，其中，其他产品及服务占比较 2021 年的 7.30%上涨至 22.74%，主要系数字化系统设备收入上涨所致；归属母公司股东的净利润为 17,965.62 万元，较上年下降 43.01%；扣除非经常性损益后的净利润为 17,029.65 万元，较上年下降 38.02%，收入及净利润有所下滑主要受 2022 年双碳政策导致下游石化项目审批收紧等多重因素影响。

公司业绩受下游石化行业景气度及国家行政审批制度等因素影响较大，若未来国家进一步收紧石化项目的审批，公司业绩可能存在继续下滑的风险。

8、资金缺口风险

由于公司已规划建设项目资金需求、新增营运资金需求、需要归还的借款金额较大，未来一年总体资金缺口较大，公司计划通过向特定对象发行股票募集资金和已获取尚未使用的银行授信额度来应对上述资金缺口。若银行信贷政策出现调整，公司存在难以解决资金缺口的风险。”

（二）“第三节 管理层讨论与分析”之“四、风险因素”之“（六）行业风险”进行了补充披露，具体如下：

“4、产业政策风险

公司所处的炼化专业设备制造行业受到国家产业政策和行业规划的影响。近年来，受国家双碳政策影响，新建炼油化工厂及相关行业的行政审批收紧甚至在一段时间内出现暂停审批，使公司部分意向订单无法落地。未来的产业政策或行业规划若出现变化，将可能进一步导致公司的市场环境和发展空间出现变化。”

二、更正情况

（一）“第三节 管理层讨论与分析”之“五、报告期内主要经营情况”之“（一）主营业务分析”之“3.费用”进行了更正，具体如下：

更正前：

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
销售费用	24,130,477.59	27,353,157.54	11.78
管理费用	122,865,425.84	128,333,899.10	4.26
财务费用	18,125,398.70	36,659,908.28	50.56
研发费用	115,160,082.21	142,042,398.20	18.93

更正后：

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
销售费用	24,130,477.59	27,353,157.54	−11.78
管理费用	122,865,425.84	128,333,899.10	−4.26
财务费用	18,125,398.70	36,659,908.28	−50.56
研发费用	115,160,082.21	142,042,398.20	−18.93

（二）“第六节 重要事项”之“十四、募集资金使用进展说明”之“（二）募投项目明细”进行了更正，具体如下：

更正前：

单位：元

项目名称	是否涉及变更投向	募集资金来源	项目募集资金承诺投资总额	调整后募集资金投资总额(1)	截至报告期末累计投入募集资金总额(2)	截至报告期末累计投入进度(%)(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入未达计划的具体原因	本项目实现的效益或研究成果	项目可行性是否发生大变化，是以具体情况	节余的金额及形成原因
石化专用设备生产项目	不适用	首次公开发行股票	501,500,000.00	501,500,000.00	169,800,000.00	33.86	2024 年 3 月	否	是	不适用	不适用	否	不适用
研发运营支持中心及信息化建设项目	不适用	首次公开发行股票	108,000,000.00	108,000,000.00	33,246,500.00	30.78	2024 年 9 月	否	是	不适用	不适用	否	不适用
上海创新研发中心项目	不适用	首次公开发行股票	155,279,200.00	155,279,200.00	98,650,000.00	63.53	2025 年 3 月	否	是	不适用	不适用	否	不适用
合计	不适用	/	764,779,200.00	764,779,200.00	301,696,500.00	39.45	/	否	是	/	/	/	/

更正后：

单位：元

项目名称	是否涉及变更投向	募集资金来源	募集资金承诺投资总额	调整后募集资金投资总额(1)	截至报告期末累计投入募集资金总额(2)	截至报告期末累计投入进度(%)(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入未达计划的具体原因	本项目实的效益或研究成果	项目可行性是否发生重大变化，是以具体情况	节余的金额及形成原因
石化专用设备生产项目	不适用	首次公开发行股票	501,500,000.00	501,500,000.00	169,800,000.00	33.86	2024 年 3 月	否	是	不适用	不适用	否	不适用
研发运营支持中心及信息化建设项目	不适用	首次公开发行股票	108,000,000.00	108,000,000.00	33,246,500.00	30.78	2024 年 9 月	否	是	不适用	不适用	否	不适用
上海创新研发中心项目	不适用	首次公开发行股票	155,279,200.00	155,279,200.00	98,650,000.00	63.53	2025 年 3 月	否	是	不适用	不适用	否	不适用
超募资金永久补充流动性资金	不适用	首次公开发行股票	不适用	不适用	92,545,269.35	100.00	不适用	是	是	不适用	不适用	否	不适用

特此公告。

上海卓然工程技术股份有限公司董事会
2023 年 6 月 14 日

证券代码：688121　　证券简称：卓然股份　　公告编号：2023-037

上海卓然工程技术股份有限公司 关于上海证券交易所对公司 2022 年年度报告的事后审核问询函的回复公告

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、准确性和完整性依法承担法律责任。

上海卓然工程技术股份有限公司（以下简称“卓然股份”或“公司”）于 2023 年 5 月 25 日收到上海证券交易所创板公司管理部向公司发送的《关于对上海卓然工程技术股份有限公司 2022 年年度报告的事后审核问询函》（上证科创公函［2023］0167 号），（以下简称“《年报问询函》”），根据《问询函》的要求，公司与信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“年审会计师”）、安信证券股份有限公司（以下简称“安信证券”或“保荐机构”）对《年报问询函》所列问题进行了认真核查并作出如下回复：

1.关于经营业绩。近三年，公司归母净利润分别为 2.48 亿元、3.15 亿元、1.80 亿元，同比增长 122.21%、26.89%、−43.01%；经营活动产生的现金流量净额分别为 1.41 亿元、−0.70 亿元、3.91 亿元，同比增长 −50%、−150%、659%。请公司说明净利润与经营活动产生的现金流净额存在背离的原因。请年审会计师核查并发表明确意见。

【回复】

一、公司说明

近三年，公司净利润与经营活动产生的现金流量净额存在背离，主要有以下两方面的原因：

（一）行业政策的不利影响导致 2021 年和 2022 年新增订单减少

2020 年 9 月 22 日，中国在第 75 届联合国大会上正式提出 2030 年实现碳达峰、2060 年实现碳中和的目标，随之各部门、各地区陆续出台了一系列政策文件以实现双碳目标。2021 年 5 月 30 日，生态环境部出台《关于加强高耗能、高排放建设项目生态环境源头防控的指导意见》（环环评［2021］45 号）提出对炼油、乙烯、钢铁等环境影响大或环境风险高的项目类别，不得以改革试点名义随意下放环评审批权限或降低审批要求，收紧项目审批权；2021 年 10 月 21 日，国家发展和改革委员会出台《石化化工重点行业严格能效约束推动节能降碳行动方案（2021−2025）年》，针对炼油行业指出，一要继续淘汰落后产能，二要对新建装置规模提出门槛限制（即 1000 万吨 / 年以下的常减压、150 万吨 / 年以下的催化裂化、100 万吨 / 年以下的连续重整（含芳烃抽提）、150 万吨 / 年以下的加氢裂化均不再允许批复），三要新建炼油项目实施产能减量置换，导致下游炼化行业项目审批暂缓，意向客户订单因上述政策无法落地，对炼化行业产生了较大不利影响。公司作为炼化行业专用设备的供应商，各项业务都受到了一定的冲击，2021−2022 年新增订单减少。

（二）项目合同金额大、执行周期长，导致公司净利润和现金流受单个项目影响大

公司主营业务为设计、制造、安装大型炼化专用设备，提供炼化装置工程总包服务等，主要产品类别包括石化专用设备、炼油专用设备、工程总包服务和其他产品及服务。公司业务具有项目体量大（具体体现为单个合同金额大）、交付周期长，公司销售的需安装的炼化专用设备的生产周期主要集中在 1−10 个月之间，安装调试周期在 1−9 个月之间，从合同签订到项目验收周期分布在 8−32 个月之间，平均周期为 21 个月（以 2021 年和 2022 年前五大需安装的炼化专用设备项目周期计算），因此公司每年能完工验收的项目数量有限，加之项目施工进度受到业主方其他装置施工进度、气候条件、业主方施工计划变更等非目身原因等影响，导致项目验收时间存在一定的不确定性，从而导致收入确认存在季节甚至年度分布不均匀的特点。

2021 年和 2022 年前五大需安装的炼化专用设备项目收入和项目周期情况如下：

单位：万元、%

序号	项目名称	确认收入金额	占营业收入比例	合同签订时间	确认收入时间	项目周期
2021 年度						
1	浙石化二期工程 3#140 万吨 / 年乙烯装置区	154,756.29	39.67	2018 年 11 月	2021 年 6 月	32
2	三江化工 125 万吨 / 年轻烃利用装置乙烯裂解炉区项目	99,292.04	25.45	2020 年 6 月	2021 年 12 月	19
3	盛虹炼化一体化项目 110 万吨 / 年乙烯装置	43,955.71	11.27	2020 年 2 月	2021 年 12 月	23
4	中国石化海南炼油化工有限公司 100 万吨 / 年乙烯及炼油改扩建工程 100 万吨 / 年乙烯装置	8,575.22	2.20	2021 年 2 月	2021 年 9 月	8
5	利华益 100 万吨 / 年烯烃芳烃联合项目	7,982.30	2.05	2020 年 1 月	2021 年 9 月	21
合计		314,561.56	80.64			
2022 年度						
1	三江化工 125 万吨轻烃利用装置	136,184.25	46.39	2020 年 6 月	2022 年 6 月	25
2	浙石化 4000 万吨 / 年炼化一体化项目二期 − 乙烯化工事业部 − 聚醚多元醇装置设备	35,216.81	12.00	2021 年 3 月	2022 年 12 月	22
3	盛虹连续重整装置加热炉项目 3 套	27,254.87	9.28	2020 年 2 月	2022 年 6 月	29
4	浙石化二期煤制气 1#20 万标立 / 时天然气制氢装置制氢转化炉	20,796.46	7.08	2021 年 12 月	2022 年 12 月	13
5	浙石化二期 2# 苯乙烯装置蒸汽过热炉项目	4,911.50	1.67	2021 年 9 月	2022 年 12 月	16
合计		224,363.89	76.43			

上表可知，公司单个项目金额大，从获取项目到项目验收确认收入间隔时间较长，备货生产时间也较长，而公司对上述设备均采用验收法确认收入，故而公司部分年度净利润与经营活动产生的现金流量净额变动趋势容易存在差异。如公司经营业绩保持增长趋势，其净利润和经营活动产生的现金流量净额变动趋势将趋于一致，相对平稳。

近三年，公司净利润与经营活动产生的现金流量净额情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
净利润	17,651.50	28,271.75	24,413.63
加：资产减值损失	−506.93	539.04	4.70
信用减值损失	5,706.67	5,308.95	3,019.46
固定资产折旧	5,373.20	6,244.71	1,992.57
使用权资产摊销	2,736.04	3,821.72	–
无形资产摊销	1,427.13	1,319.17	621.48
长期待摊费用摊销	460.27	381.48	76.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“−”填列）	0.18	1.81	0.58
固定资产报废损失（收益以“−”填列）	210.95	416.47	–
无形资产报废损失（收益以“−”填列）	–	–	–
财务费用（收益以“−”填列）	2,281.11	3,869.05	692.36
投资损失（收益以“−”填列）	2,840.68	−822.91	−1,511.21
递延所得税资产的减少（增加以“−”填列）	−758.26	−716.96	−159.01
递延所得税负债的增加（减少以“−”填列）	–	–	–
存货的减少（增加以“−”填列）	4,227.58	54,466.58	−124,608.71
经营性应收项目的减少（增加以“−”填列）	−4,509.58	−34,563.74	−82,109.31
经营性应付项目的增加（减少以“−”填列）	1,220.37	−75,534.92	191,693.65
其他	733.38	–	–
经营活动产生的现金流量净额	39,094.29	−6,997.80	14,126.99

由上表可知，报告期内公司净利润与经营活动产生的现金流量净额的变动趋势存在差异，具体情况如下：

1、2021 年公司净利润为 28,271.75 万元，较上年上涨 3,858.12 万元，经营活动产生的现金流量净额为 −6,997.80 万元，较上年下降 21,124.79 万元，变动趋势相反，主要受到以下几方面的影响：

（1）经营性应付项目减少 75,534.92 万元，主要系合同负债较上年末减少 55,924.82 万元。

公司销售的产品项目金额大、定制化程度高，一般为按项目进度分阶段收款，一般分为合同签订款、主材到货款、发货款、安装款、验收款和质保尾款等。在项目验收前，上述收到的款项在合同负债中核算。2021 年公司受到行业政策的不利影响，导致客户意向订单无法落地，新签项目少，截至 2021 年 12 月 31 日，公司 2 亿元以上在手订单为 43.06 亿元，较 2020 年 12 月 31 日的 59.49 亿元减少 16.43 亿元，下滑 27.62%，导致合同负债大幅下降，从而影响公司经营性活动现金流。

（2）经营性应收项目增加 34,563.74 万元，主要是应收账款较上年增加 30,145.27 万元

公司单个项目规模增长导致项目验收进度款及质量保证金比例增加，销售收款延后。2021 年末三江化工 125 万吨 / 年轻烃利用装置乙烯裂解炉区项目和远东科技 15 万吨 / 年丙烷脱氢装置项目的项目应收账款金额合计为 74,966.41 万元，上述项目因规模较大，给予客户的付款条件较为宽松，导致当年收款金额远低于收入确认金额，而公司项目的采购款到期需要支付，从而进一步影响公司的经营性活动现金流。

2、2022 年公司净利润为 17,651.50 万元，较上年下降 10,620.25 万元，经营活动产生的现金流量净额为 39,094.29 万元，较上年上涨 46,092.09 万元，变动趋势相反主要受到以下几方面的影响：

（1）受双碳政策影响，客户意向订单无法落地，公司 2022 年新增订单较少。截至 2022 年末，公司 2 亿元以上在手订单为 45.49 亿元，与 2021 年末持平，较 2020 年末大幅下降。在手订单少，加之受到停工停产及物流运输不便影响，公司为次年项目备货量减少，2022 年购买商品、接受劳务支付的现金金额为 199,188.28 万元，较上年减少 25,929.93 万元。

（2）2022 年公司收回以前年度项目的验收进度款及质量保证金金额较大。2022 年销售商品、提供劳务收到的现金金额为 253,850.18 万元，较上年上涨 14,154.44 万元，主要系当年收回以前年度的项目验收进度款及质量保证金约 93,913.73 万元，加上 2022 年度其他产品及服务较上年大幅增加，由于订单金额小、回款周期较快，也大大改善了现金流状况。上述两方面的原因导致 2022 年度经营性活动现金流净额大于 2021 年。

综上所述，报告期内公司净利润与经营活动产生的现金流量净额的变动趋势存在差异具有合理性。

公司已在 2022 年年度报告“第三节 管理层讨论与分析”之“四、风险因素”之“（六）行业风险”补充披露以下内容：

“4、产业政策风险

公司所处的炼化专业设备制造行业受到国家产业政策和行业规划的影响。近年来，受国家双碳政策影响，新建炼油化工厂及相关行业的行政审批收紧甚至在一段时间内出现暂停审批，使公司部分意向订单无法落地。未来的产业政策或行业规划若出现变化，将可能进一步导致公司的市场环境和发展空间出现变化。”

公司已在 2022 年年度报告“第三节 管理层讨论与分析”之“四、风险因素”之“（五）财务风险”补充披露以下内容：

“7、业绩下滑风险

公司 2022 年度营业收入为 293,572.03 万元，较上年下降 24.74%，其中，其他产品及服务占比较 2021 年的 7.30%上涨至 22.74%，主要系数字化系统设备收入上涨所致；归属母公司股东的净利润为 17,965.62 万元，较上年下降 43.01%；扣除非经常性损益后的净利润为 17,029.65 万元，较上年下降 38.02%，收入及净利润有所下滑主要受 2022 年双碳政策导致下游石化项目审批收紧等多重因素影响。

公司业绩受下游石化行业景气度及国家行政审批制度等因素影响较大，若未来国家进一步收紧石化项目的审批，公司业绩可能存在继续下滑的风险。”

二、核查程序及核查意见

（一）核查程序

针对上述事项，保荐人会同年审会计师主要执行了以下核查程序：

获取并核查经营活动产生的现金流量净额计算表，结合经营现金流的应收、应付、存货等主要变化情况，核查净利润与经营活动产生的现金流量净额变动趋势存在差异的原因及合理性。

（二）核查意见

经核查，保荐人与年审会计师认为：

公司净利润与经营活动产生的现金流净额存在背离具有合理性，主要受行业特点、销售模式、采购模式、公司收入确认方法、项目施工情况等影响。

2.关于分季度波动情况。年报披露，公司存在以季节性波动风险，收入、净利润和财务指标有一定季节性波动。请公司：（1）分季度列示公司营业收入、归母净利润、扣非净利润、经营活动产生的现金流金额及占全年比重，结合公司主要业务的收入确认政策、成本费用归集、历史情况、同行业可比公司情况等，说明第二季度和第四季度净利润占比达 79%和 63%的原因；（2）结合第一季度、第二季度业务开展情况，具体说明第一季度净亏损 5,847 万元、环比下降 131%的同时经营活动产生的现金流为正且环比增长 211%、第二季度净利润 14,120.48 万元、环比增长 341%的同时经营活动产生的现金流为负且环比减少 113%的原因。请年审会计师核查并发表明确意见。

【回复】

一、公司说明

（一）分季度列示公司营业收入、归母净利润、扣非净利润、经营活动产生的现金流金额及占全年比重，结合公司主要业务的收入确认政策、成本费用归集、历史情况、同行业可比公司情况等，说明第二季度和第四季度净利润占比达 79%和 63%的原因

1、分季度列示公司营业收入、归母净利润、扣非净利润、经营活动产生的现金流金额及占全年比重

2022 年度，公司分季度营业收入、归属于母公司所有者的净利润、扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润、经营活动产生的现金流量净额及占全年比重情况具体如下：

单位：万元、%

项目	第一季度		第二季度		第三季度		第四季度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业收入	3,327.12	1.13	164,742.74	56.12	4,826.70	1.64	120,675.47	41.11
归属于母公司所有者的净利润	−5,847.01	−32.55	14,120.48	78.60	−1,600.11	−8.91	11,292.26	62.85
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	−6,498.86	−38.16	14,529.38	85.32	−3,628.37	−21.31	12,627.51	74.15
经营活动产生的现金流量净额	15,148.48	38.75	−1,934.49	−4.95	−6,951.75	−17.78	32,832.05	83.98

公司主营业务为设计、制造、安装大型石化专用设备，提供石化装置工程总包服务等，除工程总包服务采用按合同履约进度确认收入外，专用设备产品按验收法确认收入，而由于项目体量大、交付周期长，导致公司收入确认存在季节甚至年度分布不均匀的特点。公司作为大型石化专用设备的提供方，均在项目总承包方的统筹安排下进行施工，严格按照项目时间表进行设备的交付及安装验收，在项目达到可验收状态后，由施工经理向项目经理提报项目验收流程，项目经理检测确认完成后，项目经理和施工经理向业主方提报项目验收流程，并召集业主方、监理方共同参与项目现场中交手续，签署安装验收确认单，不存在公司一方可单独操纵项目验收时间从而确认收入的情况。

2、结合公司主要业务的收入确认政策、成本费用归集、历史情况、同行业可比公司情况等，说明第二季度和第四季度净利润占比达 79%和 63%的原因

（1）主要业务的收入确认政策

公司主要产品和服务可以分为石化专用设备、炼油专用设备、工程总包服务和其他产品及服务，国内主要产品和服务的收入确认依据如下：

业务类别	主要产品	收入确认依据	主要内容	收入确认方法	依据
设备类（需安装）	裂解炉、加热炉、余热锅炉、转化炉等	安装验收单	合同中约定交货验收方式	某一时点确认收入	根据合同约定，经客户安装验收或签收后，产品的风险和报酬以及控制权方转移至客户。客户在产品安装验收完成或签收前，无法取得并消耗公司履约所带来的经济利益，中途不享有产品的控制权，且公司无权在整个合同期间内就累计至今已完成的履约部分收取款项，故不满足某一时段确认收入的要求，属于某一时点确认收入的情况
设备类（不需安装）		设备验收单	合同中约定交货验收方式		
专用设备配件类	炉管、对流段等	签收单	合同中约定交货验收方式		
EPC 总包业务	丙烷脱氢（ADHO）装置	各阶段验收结算单	项目完工进度	某一时段确认收入	客户在工程建设过程中能够控制该工程项目，故属于在某一时段内履行的履约义务

公司国外销售收入中主要业务类别的收入确认方式如下：通常公司外销产品在国内港口装船报关后，已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，同时公司不再实施和保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，因此，公司通常在出口业务办妥报关出口手续，并交付船运机构后确认销售收入。

（2）成本费用归集方式

核算项目	核算内容	核算流程	归集和分配方法
直接材料	生产过程中直接耗用的原材料及辅助材料	材料购入计价：包括购买价款等可归属于存货采购成本的费用；材料按项目进行入库管理	月末按项目分配至各项目成本
直接人工	直接从事产品生产的生产工人的薪酬	按项目进行归集	
制造费用	在生产过程中发生的其他成本支出（如：折旧、水电费用、安装费用、检测费、加工费等）	能按项目归集的按项目进行归集（如：安装费、检测费、加工费等），无法单独归集项目的直接人工权重进行分摊	
运输成本	将产品控制权转移前发生的运输费用计入存货	按项目进行归集	

（3）历史业绩波动情况

公司业绩波动符合公司所属专业设备行业的行业特点，符合公司所主要采用验收法确认专用设备销售收入的会计核算方法，符合公司历史财务状况。以 2021 年为例，公司分季度营业收入、归属于母公司所有者的净利润、扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润、经营活动产生的现金流量净额及占全年比重情况具体如下：

单位：万元、%

项目	第一季度		第二季度		第三季度		第四季度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业收入	10,314.22	2.64	177,176.32	45.42	32,313.87	8.28	170,284.25	43.66
归属于母公司所有者的净利润	−4,191.52	−13.30	14,664.34	46.52	2,236.84	7.10	18,814.91	59.68
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	−4,341.22	−15.80	12,358.76	44.98	333.86	1.22	19,122.73	69.60
经营活动产生的现金流量净额	21,141.90	−302.12	29,490.35	−421.42	−43,927.82	627.74	−13,702.24	195.81

上表可以看出，公司 2021 年度各季度亦存在分布不均匀的特点，营业收入各季度所占比例分别为 2.64%、45.42%、8.28%和 43.66%，归属于母公司所有者的净利润各季度所占比例分别为 −13.30%、46.52%、7.10%和 59.68%，主要受到各季度完工项目不同影响所致，经营活动产生的现金流量净额各季度所占比例分别为 −302.12%、−421.42%、627.74%、195.81%，主要系各季度所收客户款项和所支付供应商有所波动所致。

（4）同行业可比公司分季度情况

2021−2022 年，同行业可比公司营业收入、归属于母公司所有者的净利润、扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润、经营活动产生的现金流量净额占全年比重情况具体如下：

单位：%

可比公司	项目	2022 年				2021 年			
		第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
钢研高纳	营业收入	18.14	39.63	26.30	15.93	17.48	23.95	29.73	28.84
	归属于母公司所有者的净利润	18.24	37.05	27.43	17.28	18.25	39.58	25.32	16.85
	扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	20.58	42.02	27.82	9.58	27.46	61.96	38.69	−28.11
	经营性活动产生的现金流量净额	−43.70	8.92	24.74	110.04	−458.18	21.68	75.88	460.63
兰石重装	营业收入	18.20	23.00	20.36	38.44	20.03	21.88	25.87	32.22
	归属于母公司所有者的净利润	15.82	45.18	21.35	17.65	18.24	33.47	28.20	20.09
	扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	18.13	42.85	21.94	17.07	23.09	23.73	37.65	15.53
	经营性活动产生的现金流量净额	19.82	52.64	15.88	11.67	−1.20	3.19	−52.08	150.09
中国一重	营业收入	17.67	30.90	30.22	21.21	15.79	29.58	27.54	27.09
	归属于母公司所有者的净利润	37.47	23.96	6.15	32.42	22.24	12.08	5.57	60.11
	扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	275.45	−112.54	54.83	−117.74	21.25	10.46	4.08	64.21
	经营性活动产生的现金流量净额	37.68	18.66	2.99	40.67	−144.69	−125.59	−0.91	371.19
科新机电	营业收入	27.23	21.03	26.82	24.92	30.88	17.52	24.85	26.75
	归属于母公司所有者的净利润	25.02	22.87	28.62	23.48	32.45	22.91	26.51	18.13
	扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	26.98	22.36	27.66	23.00	33.01	22.15	26.79	18.05
	经营性活动产生的现金流量净额	−15.93	−40.95	37.29	119.60	−18.55	−2.77	23.02	98.31
行业平均	营业收入	20.31	28.64	25.92	25.12	21.04	23.23	27.00	28.72
	归属于母公司所有者的净利润	24.14	32.27	20.89	22.71	22.80	27.01	21.40	28.80
	扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	85.28	−1.33	33.06	−17.02	26.20	29.58	26.80	17.42
	经营性活动产生的现金流量净额	−0.53	9.82	20.22	70.49	−155.66	−25.87	11.48	270.05
卓然股份	营业收入	1.13	56.12	1.64	41.11	2.64	45.42	8.28	43.65
	归属于母公司所有者的净利润	−32.55	78.60	−8.91	62.85	−13.30	46.52	7.10	59.68
	扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	−38.16	85.32	−21.31	74.15	−15.80	44.98	1.22	69.60
	经营性活动产生的现金流量净额	38.75	−4.95	−17.78	83.98	−302.12	−421.42	627.74	195.81

注：惠生工程不公布季度报告，故上表未列示其分季度情况。

上述可以看出，同行业可比公司扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润和经营性活动产生的现金流量净额均存在一定的季节性波动，但卓然股份的波动幅度更大，主要系：

①相较于卓然股份，同行业公司主要负责向下游客户供应装备，但其产品应用领域更广泛，标准化程度较高，订单金额相对较小，客户相对分散，故而各季度收入和业绩更为平滑；而公司作为大型石化专用设备的提供方，合同金额大（单个项目收入占全年收入的 46.39%），施工周期长（最近 2 年大项目的执行周期平均为 21 个月），需在项目总承包方的统筹安排下进行施工，按照项目时间表进行设备的交付及安装验收，但安装验收的时点也会受到项目设计图纸情况、业主现场的施工条件、气候条件等外部不可控因素的影响，单个项目的验收时间存在一定的不确定性，导致公司分季度收入波动较大；

②公司主要采用验收法确认收入，营业收入易受各期完成的大项目影响。

（5）第二季度和第四季度净利润占比达 79%和 63%的原因

公司第二季度和第四季度收入占比较高主要受到行业下游客户结算习惯、当地气候、大项目完工时间分布等因素的影响。一般而言，第一季度因跨越春节且天气较为寒冷，而公司产品主要安装于室外，施工条件相对较恶劣，故第一季度收入占比较低；工人于春节后陆续返工，施工进展加快，导致第二季度收入占比较高；第三季度收入占比相对较低主要受到天气的影响，第三季度主要为夏季，天气炎热，室外施工条件受限，导致施工进展放缓；第四季度收入占比较高主要因临近年关，为配合下游客户的经营安排，项目一般会加快施工进度，相应确认收入较高。第二季度归属于母公司所有者的净利润占比 78.60%，主要系当期完成了三江化工 125 万吨轻烃利用装置 PC 总承包项目，确认收入 136,184.25 万元，实现合同毛利 20,733.31 万元。第四季度为传统的工程结算季，完工验收的项目较多，故而第四季度净利润占比较高。

（二）结合第一季度、第二季度业务开展情况，具体说明第一季度净亏损 5,847 万元、环比下降 131%的同时经营活动产生的现金流为正且环比增长 211%、第二季度净利润 14,120.48 万元、环比增长 341%的同时经营活动产生的现金流为负且环比减少 113%的原因

1、第一季度净亏损 5,847 万元、环比下降 131%的同时经营活动产生的现金流为正且环比增长 211%的原因

2022 年度各季度营业收入、营业成本、毛利率、期间费用、归属于母公司的净利润和经营活动产生的现金流量净额情况具体如下：

单位：万元

2022 年度	营业收入	营业成本	毛利率	期间费用	归属于母公司的净利润	经营活动产生的现金流净额
第一季度	3,327.12	2,400.62	27.85%	7,977.05	−5,847.01	15,148.48
第二季度	164,742.74	139,024.09	15.61%	6,383.77	14,120.48	−1,934.49
第三季度	4,826.70	3,569.81	26.04%	8,094.23	−1,600.11	−6,951.75
第四季度	120,675.47	94,632.08	21.58%	5,573.10	11,292.26	32,832.05
合计	293,572.03	239,626.59	18.38%	28,028.15	17,965.62	39,094.29

上表可以看出，各季度的业绩波动主要与当期所确认的收入相关度较大。2022 年度第一季度归属于母公司所有者的净利润较 2021 年第四季度下降 131.08%，主要系 2022 年一季度营业收入仅其他产品及服务确认了 3,327.12 万元，较 2021 年第四季度减少 166,957.12 万元及下降 98.05%，相应毛利较上季度减少 34,339.41 万元及下降 97.37%，主要系第四季度是传统的工程结算旺季，业主方一般要求年底交货验收或工程完工，故第四季度确认的收入占比较大，而第一季度一般是春节长假，且天气寒冷，开工时间较短，故第一季度确认的收入占比较小。

2022 年第一季度经营活动产生的现金流量净额为 15,148.48 万元，较 2021 年第四季度环比增加 28,850.71 万元及增长 210.55%，其中销售商品、提供劳务收到的现金较 2021 年第四季度增加 42,297.19 万元，主要系三江化工回款 44,193.96 万元，另外部分原定于 2021 年第四季度收回的款项应客户略有延迟，于 2022 年度一季度收回所致；支付的各项税费较 2021 年第四季度减少 12,274.00 万元，主要系 2022 年度一季度确认收入少且亏损，导致应交税费较上年第四季度减少所致。

2、第二季度净利润 14,120.48 万元、环比增长 341%的同时经营活动产生的现金流为负且环比减少 113%的原因

2022 年第二季度归属于母公司股东的净利润较上一季度增加 19,967.48 万元，环比增长 341.50%主要系第二季度确认了三江化工 125 万吨轻烃利用装置 PC 总承包项目收入 136,184.25 万元，导致营业收入环比增加 161,415.62 万元，相应毛利环比增加 24,792.15 万元。

2022 年度第二季度经营活动产生的现金流量净额为 −1,934.48 万元，环比减少 17,082.96 万元及下降 112.77%，其中销售商品、提供劳务收到的现金环比减少 56,368.77 万元，主要系第二季度回款（主要系浙石化项目回款 7,832.71 万元）较第一季度回款（三江化工收到项目进度款 44,193.96 万元、北京国事回款 10,411.22 万元、浙石化回款 13,303.25 万元、建信金融租赁有限公司回款 7,826.33 万元）大幅下降。

二、核查程序及核查意见

（一）核查程序

针对上述事项，保荐人会同年审会计师主要执行了以下核查程序：

1、获取并核查 2021−2022 年度分季度的营业收入、归属于母公司所有者的净利润、扣除非经常性损益