

证券代码：832225

证券简称：利通科技

公告编号：2022-056

漯河利通液压科技股份有限公司 关于接待机构投资者调研情况的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、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个别及连带法律责任。

漯河利通液压科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2022年10月31日接待了1家机构的调研，现将主要情况公告如下：

一、 调研情况

调研时间：2022年10月31日

调研形式：电话调研

调研机构：中泰证券

上市公司接待人员：董事会秘书何军

二、 调研的主要问题及公司回复概要

问题 1. 酸化压裂软管主要应用场景，与原来的钢管相比有哪些优势，替代原来钢管的比例、进程，下游客户接受程度。市场空间多大，下游页岩气开采的发展情况？

回答：酸化压裂软管主要用于页岩油气开采现场的压裂车与井口的连接，压裂车对水基、油基、酸基等压裂液进行增压并通过酸化压裂软管向井下输送，从而通过压裂工艺提高油气的产量。

与钢管（硬管）相比，软管主要优势有：1. 更安全。钢管存在活动弯头及连接接口较多的缺点，而软管首尾连接整体性好（连接点少），减少了高压流程刺漏风险点；2. 更高效、更低成本。钢管由于接头弯头多，使得安装复杂、费用较高，但软管总成就一根，安装简单易操作、性价比高；3. 更长使用寿命。基于软管总成活动弯头少的特点，软管总成使用寿命高于钢管使用寿命。

目前国内油井压裂现场的高压管汇主要以钢管（硬管）为主，国内部分客户

经过对公司产品的考察和试用，目前使用效果较好，公司已开始给国内部分客户供应酸化压裂软管总成，公司将以此为契机，积极稳步推进国内酸化压裂软管市场的开发，但市场开发进度受诸多因素的影响，存在国内市场开发不如预期的风险，请投资者注意相关风险。

美国自 20 世纪 70 年代起对页岩油气等非常规油气开展攻关投入，并于 21 世纪初逐步实现了页岩气的商业化、规模化和产业化。目前美国页岩气产量高居世界第一。

随着我国对天然气消费需求的提升，非常规油气资源特别是页岩气将成为增产主力能源，有望缓解我国天然气供应不足的局面。根据国家能源局发布的《页岩气发展规划（2016-2020 年）》，2030 年我国力争实现页岩气产量 800 亿立方米至 1,000 亿立方米。2014 年，国务院办公厅印发《能源发展战略行动计划（2014-2020 年）》。《计划》提出：重点突破页岩气和煤层气开发。加强页岩气地质调查研究，加快“工厂化”、“成套化”技术研发和应用，探索形成先进适用的页岩气勘探开发技术模式和商业模式，培育自主创新和装备制造能力。

我国在页岩气储量方面位居世界前列，极具开发潜力。因此，在页岩气规模化开发的驱动下，将带动对压裂设备配套高压管汇的新增需求，所以，公司相信该产品具有较大的市场空间。

问题 2. 公司酸化压裂软管技术水平如何，技术壁垒在哪里，研发了多久，主要原材料。

回答：公司石油钻采系列软管经过了近 5 年的技术研发和试制，特别是近几年对酸化压裂软管产品（石油钻采系列软管之一）不断进行优化，使得该产品各项技术性能指标处于世界先进水平，产品主要技术难点在软管结构设计、橡胶配方、生产工艺等方面。该产品主要原材料和公司液压软管总成一样，为钢丝、橡胶、炭黑、接头。

问题 3. 酸化压裂软管国内外的竞争对手有哪些？会不会有新进入者，与中裕科技的区别。

回答：据了解，目前国外生产该类软管的主要有马牌、盖茨等传统的工业软

管知名企业，国内有山东悦龙。但我公司酸化压裂软管与国内外其他厂家生产的该产品在整体结构设计、材料配方等方面存在一定差异，所以公司生产的酸化压裂软管具有自身的诸多优势和特点，使得公司相关产品能较快的得到美国等国内外市场客户的认可。

不管未来是否有新进入者，公司将充分发挥自身在生产工艺、橡胶配方、结构设计等方面的优势，不断对该系列产品进行升级和优化，以更优的产品和更好的服务去满足我们客户的需求，从而不断扩大我们的市场规模，增强企业的综合竞争能力。

中裕科技生产的页岩油气压裂供水软管与公司酸化压裂软管使用场景存在一定的差异，且产品的耐压能力也存在较大的差异。中裕科技产品主要用于页岩油气开采领域水力压裂系统远程供水的作业环境，工作压力 100psi-300psi（来源于中裕科技招股说明书和官网产品说明），而利通科技相关产品主要用于压裂车与井口的连接，工作压力 15000psi-20000psi。

问题 4. 酸化压裂软管的销售情况，客户采购的持续性，境内境外销售占比，国外订单获取的方式，国内客户开发情况。毛利率情况？

回答：截至 9 月，公司酸化压裂软管总成实现销售约 5000 万元，目前主要出口美国市场，公司主要通过参加石油类专业展会、国际电子商务、国外客户拜访等多种方式与潜在的客户进行对接和业务洽谈后获取相关订单。

根据目前国际市场能源形势和客户订单情况来看，未发现对该系列产品客户采购持续性存在不利影响的因素。

目前该产品在国内市场处于试样或小批量供货过程中（占比很小），未来公司将进一步加大该产品国内市场的开发力度。

该产品属于高附加值产品，具有较高的毛利率（具体毛利率数据不方便透露），但与国外产品相比，公司产品依然具有较高的性价比。

问题 5. 公司传统橡胶软管的销售情况，成本方面是否受到原材料上涨影响。

回答：公司传统的液压软管下游主要为工程机械行业，而工程机械行业属于强周期性的行业，目前国内工程机械行业处于下行调整阶段，且受国内疫情反复、

房地产低迷等影响，整个工程机械行业目前处于低谷，导致公司传统的液压软管销售与去年同期相比有所下降。传统液压软管自 2021 年下半年开始，受钢丝、橡胶、炭黑等大宗原材料上涨影响较大，使得公司传统液压软管成本大幅上升，降低了相关产品的毛利率。

漯河利通液压科技股份有限公司

董事会

2022 年 10 月 31 日