

证券代码：832225

证券简称：利通科技

公告编号：2023-090

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2023年10月18日接待了30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：2023年10月18日

调研形式：网络调研

调研机构：开源证券、嘉实基金、招商基金、光大保德信基金、中国人保资产、朱雀基金、中信建投证券、国海证券、国金证券、第一创业证券、万和证券、中泰证券、中信证券、首创证券、渤海证券、东方证券、东海证券、鸿运私募基金管理（海南）有限公司、上海益菁汇资产管理有限公司、贝寅资产管理（上海）有限公司、齐家（上海）资产管理有限公司、上海临信资产管理有限公司、上海汇瑾资产管理有限公司、深圳中天汇富基金管理有限公司、上海递归私募基金管理有限公司、上海度势投资有限公司、上海益理资产管理有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、上海国赞私募基金管理合伙企业（有限合伙）、远望角投资

上市公司接待人员：董事长兼总经理赵洪亮、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：公司酸化压裂软管高毛利率壁垒是什么？

回答：页岩油气开采领域需要用到的管路很多，但是超高压管汇在软管总成结构设计、管体材料选择及配比、生产工艺设计等方面，都具备很高的壁垒。利通科技在橡胶软管领域深耕了近20年，具有丰富的材料技术、生产工艺技术和

和专业人才储备。公司通过材料创新（公司产品更轻）、结构设计创新（扣压式，而非传统的粘黏式）以及生产工艺改善等，使得公司产品在市场具有很大的竞争力，同时随着我们和客户不断的深入合作，我们对该系列产品的理解也在不断的进化，在实践中不断对产品进行迭代升级，不断提高和完善产品各方面性能。

随着我们对超高压大口径石油管这门技术不断完善，未来公司不会只局限于酸化压裂软管这单款产品，而是会利用该技术加大对其他类产品的研发，或者应用到现有其他石油系列产品，提高产品的性能，以技术引领来推出更多的高附加值产品。

问题 2：页岩油气领域的行业逻辑怎么看？

回答：首先从目前世界能源格局来看，仍然以石油、天然气等化石燃料为主，短期内难以有很大的改变；其次是除美国以外的其他地区，如中国、中东等地区也在大力的拓展页岩油气行业的发展，美国从石油进口国进化到石油出口国很大的原因就是得益于页岩油气的大力发展，而我国近年来对页岩油气这类非常规油气资源的勘探、开采投入也越来越大，而且页岩油气已经成为我国油气稳产增产主要来源。

综上所述，页岩油气行业市场需求还是有的，行业的资本投入保持较高的景气度，整个行业涉及的压裂设备及配套耗材依然具有较好的市场潜力。

问题 3：美国、中东、俄罗斯的需求空间分别多大？酸化压裂软管市场空间有多大？竞争格局如何？

回答：目前市场上没有权威的统计，我们具体市占率也不太好统计。但美国市场粗略的预估几十亿的规模应该是有的，但是美国目前也是属于软管替换钢管阶段。以往只是认为小钢管可以替换成软管，现在经过对市场的不断深入了解和技术不断的突破，大口径大长度的也可以替换，所以酸化压裂软管在页岩油气开采环节应用场景也在不断增加。今年我们与美国客户对接的数量增加了 1 倍多，公司未来会一直在美国进行市场深耕，同时也加大中国、中东等地区的市场业务开拓。目前在美国竞争对手主要是美国的盖茨、德国的马牌。

问题 4：公司近期成立了全资子公司河南利通超高压装备有限公司，这块能否给详细展开讲讲？

回答：公司如果仅仅卖配件，就只会是在供应链的底层，但是如果产品涉及到

了中层的超高压装备，就会获得更多的主动权。所以公司从超高压液压管、超高压酸化压裂管以及超高压树脂管，向超高压装备的路径延伸，以不断提高公司未来综合竞争力。但是公司目前仍然会将 80% 的精力放在原有业务上，力争实现业务健康快速发展，另外 20% 精力放在超高压装备上，着眼于未来业务布局。

公司在超高压装备业务方向主要为：1) 实现超高压专业疏通车等装备的结构设计、功能定位；2) 以模块化总装为主，公司不会铺设过多的产线。公司做超高压装备目前主要目的是为了我们服务客户做配套。未来我们公司前端有超高压管路系统，中端发展装备总成，末端利用超高压装备为客户服务，这样公司在用设备配套服务使得整个业务更全面。

问题 5：公司酸化压裂软管总成一季度出库 2,946 万，二季度出库约 3,728 万，三季度的大致情况如何？液压软管和酸化压裂软管在手订单情况怎么样？

回答：公司酸化压裂软管总成业务目前总体平稳，属于稳中有升，具体数据情况届时请关注公司三季报。

公司订单的交货期大致在 1-2 个月。酸化压裂软管总成订单相对来说较平稳，整体上来说属于稳中有升；传统工业液压管当前市场环境一般，也不会有特别大的订单变化。

问题 6：两条酸化压裂软管生产线目前建设进度怎么样？

回答：两条生产线调试的差不多了，基本可以投产，目前正在培养一线熟练机手。两条生产线不仅仅可以生产酸化压裂管，其他的超高压石油软管、工业软管也可以做。两条生产线的投入，有利于公司不同类型石油管、工业管排产，提高公司产品交付效率。

问题 7：分领域的收入结构？酸化压裂管的领域拓展情况？

回答：目前液压软管占比较大，大致 70%，石油工业管占 30% 左右。随着石油工业管的高速增长，石油工业管的收入占比会进一步提升。酸化压裂管只是石油管系列的一个产品，未来公司会利用该类超高压的技术，向更多产品领域拓展。

漯河利通液压科技股份有限公司
董事会

2023年10月19日