

证券代码：836260

证券简称：中寰股份

公告编号：2023-076

成都中寰流体控制设备股份有限公司

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。

成都中寰流体控制设备股份有限公司（以下简称“公司”）于2023年12月18日接待了13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12月18日

调研形式：电话调研

调研机构：西南证券、中金公司、开源证券、中泰证券、东吴证券、东莞证券、华鑫证券、泰康公募、泰康资管、工银基金、富国基金、长信基金、贝寅资本

上市公司接待人员：董事长李瑜、董事会秘书王卓然

二、调研的主要问题及公司回复概要

问题 1：请问橇装市场的竞争格局如何，有没有进入门槛？

橇装市场较大，覆盖行业上中下游，不同厂商的重心不同，擅长的方向也不同。公司主要做天然气处理和净化方面的橇装，属于行业上游部分，也是工艺、技术路线相对较复杂的部分。

橇装是高度资金密集型业务，由于焊接涉及压力容器、压力管道等，资质要求较高，需要特种设备认证，公司已具备工业管道安装 GC1、ASME U 等资质。另外，公司 2022 年成功入围了中石油集团公司天然气处理橇的一级供应商名单，目前一共只有 17 家；因为中石油大部分项目将从一级供应商中选择，所以入围有利于公司在中石油市场的订单获取。

问题 2: 很多橇装公司位于华东,公司在西南地区,运输是不是更具有优势?

华东地区以海工橇为主,即常说的海上平台,是重量可达 7000 吨的大型橇装,而我们的橇装是车载橇装,尺寸一般不超过 18×4×4 米,重量约 50-70 吨,主要用于天然气开采环节的处理和净化。因为中国主要油气田位于新疆、川渝、陕西等区域,所以公司在成都有一定的地理优势。

问题 3: 华东地区橇装公司如果未来想进入车载橇装市场,在运输上不如西南地区的公司?

华东的橇装公司主要做大型橇装,其拥有的制造设备、设计思路与车载橇都不一样,一般不会来做车载橇。

问题 4: 公司如何进入橇装领域,未来橇装业务的规划?

橇装本质是阀门、容器、仪表仪器、基座等构成的综合集成模块,因为中寰深耕执行机构领域,对天然气行业较为熟悉,也对阀门、仪表等产品了解较为透彻,所以有一定的优势,进入橇装领域也是顺应行业发展趋势。近年来中石油、中石化大力推广,加速了行业模块化建设的进程,未来橇装也将是公司的发展重点。

问题 5: 橇装市场空间规模?

模块化制造是整体行业的发展趋势,不止是油气行业,而在油气行业里,中石油、中石化也还在推广橇装的设计与应用,所以橇装市场还在发展壮大,我们预估中国的橇装市场规模会超过百亿。

问题 6: 公司橇装目前主要用于天然气开采板块,那天然气开采的发展趋势?

现在国家出于能源安全及发展清洁能源的考虑,大力支持提升油气勘探开发工作。以中国石油西南油气田公司为例,西南油气田公司 2004 年建成中国首个百亿气区,历时 46 年;2017 年产量跨越 200 亿,历时 13 年;2020 年建成 300

亿大气区，2023 年年建成 400 亿大气区，均仅用时 3 年。

问题 7：所有种类的天然气都可以使用橇装设备吗？

橇装是一种模块化建设方式，适用于各类天然气，且在页岩气、致密气等非
常规气开采中更为便捷。因为非常规气单井产量较小，前期产量低，如现场施工
建设大型净化厂，建设周期长，投入成本大，但前期回报不高，而通过小型模块
建设，匹配天然气开采进度，可以有效降低成本。

问题 8：明年的发展规划？

一是稳住现有产品业务，二是力争橇装业务再上一个台阶，三是争取在新能
源领域有所突破。

问题 9：橇装业务会不会导致传统业务量萎缩？

不会，橇装设备上可以安装公司传统产品，反而会带动公司产品产量。

**问题 10：公司 2019 年橇装收入 7000 多万，2020 年明显下滑，后又逐年增
长，请问是什么原因？**

以前公司通过子公司四川科比科做橇装总包，后面重心转向橇装加工制造，
2019 年出售了四川科比科。2020 年以后，橇装加工的市场逐步打开，带来了收
入增加。

问题 11：目前公司橇装在哪几个油气田有应用？

已经在塔里木油田、长庆油田、川西气田、西南油气田、中原油田等有应用，
未来公司也将争取多做有技术难度、高附加值的橇装，类似前段时间向川西气田
交付的三相分离器橇。

问题 12：公司三相分离器橇的技术难点？

川西气田的天然气含硫量较高，三相分离器采用镍基复合板以增强产品耐腐
蚀性能，直接接触层是 UNS N08825，基材是 Q345R。复合板设备的制造工艺较

普通材料更为复杂，各环节质检要求也更加严格。

成都中寰流体控制设备股份有限公司

董事会

2023年12月19日