

证券代码：836675

证券简称：秉扬科技

公告编号：2024-078

攀枝花秉扬科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

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。

一、投资者关系活动类别

特定对象调研

业绩说明会

媒体采访

现场参观

新闻发布会

分析师会议

路演活动

其他 网络交流

二、投资者关系活动情况

活动时间：2024年9月18日

活动地点：进门财经APP

参会单位及人员：开源证券、中泰证券、长江证券、华鑫证券、光大证券资管、太平洋资管、中国人寿、招商基金、中信建投基金、创金合信基金、中天汇富基金、智子投资、上银基金、临信资产、理成资产、汇瑾资产、金光紫金、信石投资、巨鹿投资、苏豪投资、贝寅资产、星允投资（排名不分先后）

上市公司接待人员：董事长樊荣，董事会秘书、副总经理江凌云

三、投资者关系活动主要内容

问题 1：从公司角度看，“十四五”规划快结束（到 2025 年），未来非常规油气开采的周期看法是什么？

回复：《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》首次提出油气核心需求依靠自保，部署加快深海、深层和非常规油气资源利用，夯实国内产量基础，保持原油和天然气稳产增产。

近年来，非常规油气开采量逐年上升，非常规天然气产量已突破 960 亿立方米，占天然气总产量的 43%，成为增储上产重要增长极(源于《中国天然气发展报告 2024》)。随着油气开采技术的不断进步和消费需求的不断增长，我们认为油气开采会大幅增长，短期内资源不可能枯竭。

问题 2：国内页岩油气压裂井深度越来越深后对行业有什么影响？

回复：随着页岩油气压裂井深度的增加，开采环境越发呈现高温高压，现有的压裂技术、设备、材料将会面临更高的挑战。

公司压裂支撑剂产品主要为陶粒支撑剂和石英砂。由于石英砂的成本低、易获取，它在浅层油气井和中低闭合压力的油气层中得到了广泛应用，而陶粒支撑剂相比石英砂在抗压强度、圆球度、耐腐蚀性、导流能力和环保性及最终性价比等方面具有优势，使得陶粒支撑剂更加适合在深层油气井的压裂作业中进行应用和推广。

我们认为，客户会综合考虑成本及开采环境，在实际应用中根据具体情况对陶粒支撑剂和石英砂进行选择，浅井石英砂使用占比会增大，深井陶粒支撑剂使用量会逐步回归理性，价格也会回归价值属性。

问题 3：煤层气需要使用压裂支持剂吗？煤层气井需要用多少压裂支撑剂和页岩油气使用的压裂支撑区别？

回复：煤层气在开采过程中是需要使用压裂支撑剂。压裂支撑剂的使用量需要综合考虑地质条件、压裂设计、支撑剂性能、压裂液性能以及经济性和开采目标等多个因素。

页岩气、煤层气开采中使用压裂支撑剂具体要求是由客户进行制定的，煤层气与页岩气的区别在于煤层气涉及的气井相对较浅。公司将致力于满足客户需要，保质保量的向客户提供压裂支撑剂产品。公司已在为煤层气开采供应压裂支撑剂。

问题 4：陶粒和石英砂支撑剂价格变动受哪些因素影响？

回复：压裂支撑剂的价格受供需关系、生产成本、技术因素、政策因素以及其他多种因素的共同影响。现阶段压裂支撑剂的价格主要是受到投资环境的影响，行业竞争共同形成了不理性的价格环境所致。

问题 5：公司 2024 年上半销售量增长的原因？西南地区营收提高的原因？

回复：2024 年上半年销售量增长主要系根据客户需求供应所致。

压裂支撑剂行业整体发展趋势是良好的，主要体现在每年油气田对压裂支撑剂的大量使用上。近年来，公司产品中标数量及销售数量都持续增长。

问题 6：公司各项产品毛利率下滑的原因？

回复：招投标价格下降及客户降本增效是毛利率下滑的主要原因。

问题 7：公司目前在手订单情况？从生产到验收的周期是多久？

回复：从公司公告的已入围中标情况来看，目前在手订单充足，具体情况以客户实际使用量为准。公司日常供货也是根据油气田具体施工情况进行有序供应。

问题 8：公司在新疆设立子公司的发展规划？

回复：公司对外投资在新疆地区设立全资子公司，主要是基于战略规划，提升公司压裂支撑剂产品产业链布局，提升整体管理效率，增强公司的市场竞争优势。在不同区域内设立公司，通过区域性产业链布局，从而能更好地服务于不同区域用户。

攀枝花秉扬科技股份有限公司

董事会

2024 年 9 月 19 日