

证券代码：301158

证券简称：德石股份

德州联合石油科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-004

投资者关系活动类别	<div><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input checked="" type="checkbox"/> 电话会议</div> <div><input type="checkbox"/>其他</div>
参与单位名称及人员姓名	宁银理财 丁雨婷
时间	2026 年 2 月 2 日 14:00-15:00
地点	线上电话会议
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书 王海斌 证券事务代表 张 峰
投资者关系活动主要内容介绍	<div>一、公司基本情况介绍</div> <div>二、互动交流内容</div> <div>1. 公司钻具产品在国内与海外的商业模式存在何种差异？背后的原因以及租赁模式的利弊是什么？</div> <div>答：公司钻具业务的商业模式呈现较为明显的国内外分化特征，国内市场目前以钻具租赁为核心，海外市场则以钻具销售为主导。这种差异的核心是围绕客户需求形成的。2015 年国内油气行业陷入低迷，相关企业为严控成本、优化现金流，逐步放弃一次性采购钻具的模式，转而选择租赁钻具开展业务，推动国内钻具租赁市场逐步发展成熟。对于公司而言，租赁模式是一把“双刃剑”：一方面，租赁业务的运营成本相对较高，前期需投入大量资金用于租赁场地建立维修站，同时需要承担维修、运输、专业人员配置等一系列持续运营成本；另一方面，如果公司钻具产品质量稳定、实际使用寿命足够长，长期来看，租赁模式下产品创造</div>

	<p>的累计价值，可能会高于一次性销售所产生的价值，能够实现更高的盈利回报。</p>
	<p>2. 装备产品和钻具产品可通过哪些指标预判景气度？未来市场预期如何？</p> <p>答：钻具产品与装备产品的景气度预判指标各有侧重，核心均与油气行业上下游发展关联：装备产品的景气度主要受上游油气企业投资意愿直接影响，与客户实际作业工作量高度挂钩，工作量提升通常会带动装备采购需求增长。具体可参考采油采气总量、油气公司增储上产计划等核心指标，当油气公司明确增储上产目标、产量计划提升时，势必带动钻井作业量增加，而每一口钻井的作业开展，均需配套井口装置，直接拉动装备产品的市场需求；钻具产品的市场走势则相对平稳，整体呈现稳定增长态势。核心原因在于钻具是油气钻井过程中的核心耗材，只要钻井作业持续开展，就会产生稳定的钻具需求；同时，出于钻井作业安全考量，钻具达到额定使用寿命后必须强制更换，这一硬性要求支撑钻具产品需求的稳定增长。</p>
	<p>3. 钻具作为耗材，其更换周期如何设定？</p> <p>答：为了满足安全作业要求、便于企业财务核算，公司内部通过专业核算体系人为设定的安全合理额定寿命，以此作为钻具更换的核心依据。公司钻具产品线丰富，涵盖上百种系列产品，不同品类钻具的额定使用寿命存在差异，寿命区间约为 40-240 小时。当钻具使用时长达到该额定寿命后，公司会对其加大检测力度，根据检测结果判定是否更换，从源头保障钻井作业安全。</p>
	<p>4. 钻具及井口装备产品的核心客户群体有哪些？采购模式有差异吗？</p> <p>答：钻具及井口装备产品的核心客户群体主要是石油技术服务公司（又称油田服务公司）。油公司在取得油气区块后，会委托石油技术服务公司提供一系列服务，例如物探、化探、地质调查等，其中钻井、完井、固井等关键环节，会产生对钻具的需求，公司作为第三方供应商（丙方），为石油技术服务公司提供配套钻具产品。此外，部分井口产品（如套管头）存在特殊采购场景，部分油公司会根据自身采购体系、管理模式，直接采购该类井口产品，具体采购模式需结合不同油公司的实际情况确定，存在一定的个体差异</p>
	<p>5. 公司螺杆钻具产品后续的业务发展思路是主要聚焦油气领域，还是计划拓展地热能等其他领域？</p> <p>答：公司核心产品螺杆钻具是为钻头提供动力的井下专用动力钻具，应用场景的拓展性较强、适用范围较广。该产品目前主要应用于油气领域钻井，涵盖常规油气及页岩气等非常规油气品类，同时其应用场景还可延伸至救援、穿越工程、地热能开发等各类有钻井作业需求的场景。目前该产品在这些场景都有所应用，但现阶段其他领域整体占比远低于油</p>

	气领域。
附件清单	无
日 期	2026 年 2 月 2 日