

证券代码：301161

证券简称：唯万密封

公告编号：2024-022

上海唯万密封科技股份有限公司 2023 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所由变更为安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

适用 不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

适用 不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 120,000,000 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.60 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	唯万密封	股票代码	301161
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	刘正山	王雨欣	
办公地址	上海市浦东新区金吉路 778 号 1 幢 226 室	上海市浦东新区金吉路 778 号 1 幢 226 室	
传真	021-68184670	021-68184670	
电话	021-68184680	021-68184680	
电子信箱	voneseals@voneseals.com	voneseals@voneseals.com	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）主要业务基本情况

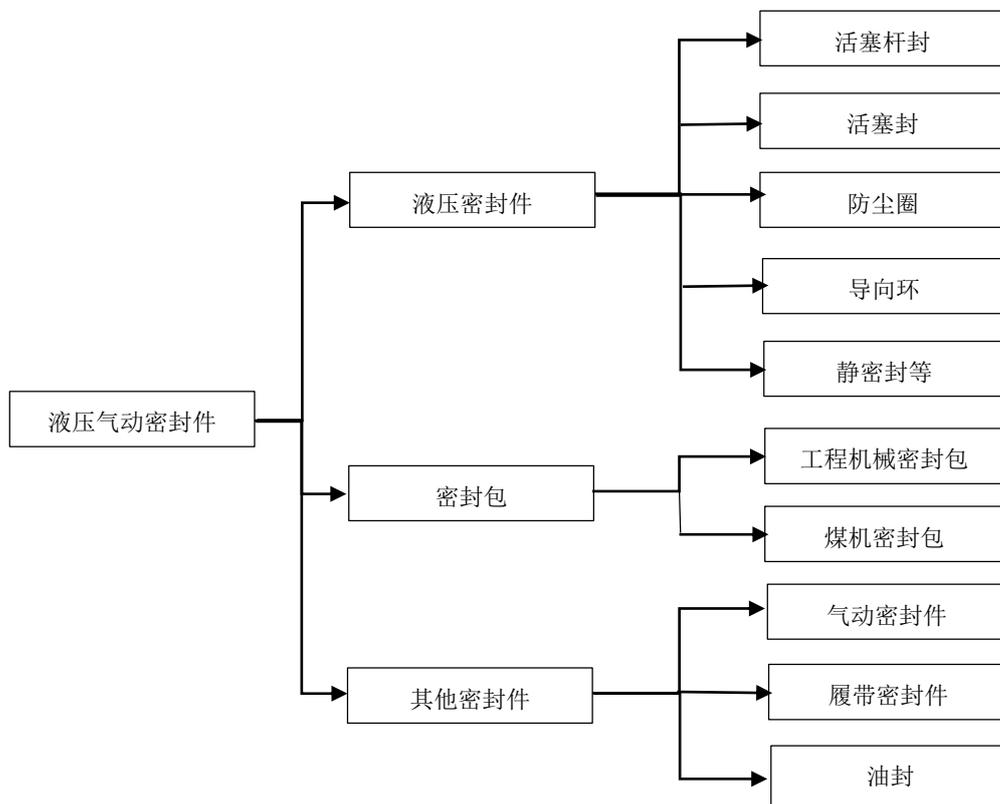
报告期内，公司主要从事液压气动密封产品的研发、生产和销售，主要产品包括液压密封件、液压密封包等液压密封产品，以及气动密封件、油封、履带密封等其他密封产品，已形成包括工程机械、煤矿机械、农业机械及工业自动化四大业务板块，产品应用涵盖挖掘机、起重机、装载机、破碎锤等工程机械液压油缸密封系统以及煤机的液压支架密封系统和工业机器人、自动化生产设备等气动密封系统。

公司是国内较早进入液压气动密封件制品行业的企业之一，一直致力于密封产品的设计、研发和生产，自主生产和产品选型采购相结合构建了完整的密封产品体系，并在行业内较早立足于对客户需求的精准分析，以密封包的形式向客户提供密封系统解决方案，满足客户对密封系统性能的整体需求。公司拥有包括密封材料研发、材料生产、产品设计、产品制造等全流程的液压气动密封件研发生产体系，在密封材料方面，公司攻克了 PPDI 原料合成高性能聚氨酯的加工工艺，自研出高性能高回弹 PPDI 聚氨酯材料，研制的 TecThane® 系列聚氨酯密封材料具备聚氨酯弹性好、耐低温、耐高温、耐磨、对基材界面黏附性好等优点，部分技术打破了国外密封件产品在国内中高端应用市场的垄断。该材料在工程机械行业研发的 HRS、HWG、HPIA 等系列产品，在煤机行业研发了 HWC、HRU 等系列产品，在工业自动化行业研发了 PPD、PRM、PRL 等系列产品，替代了美国派克、瑞典特瑞堡、日本 NOK、英国赫莱特等国际企业。公司依靠严格的产品质量控制，以及与客户开展产品协同研发的方式，积累了大量优质的客户资源，目前已与三一集团、中联重科、徐工集团、恒立液压、中国龙工、郑煤机、神东煤炭集团等工程机械、煤矿机械等行业的国内龙头企业建立了长期、稳定的合作关系，并与国

际工程机械龙头企业卡特彼勒、国际工业自动化行业龙头企业建立了合作关系。公司通过产品的国产化应用，在下游应用市场与液压气动密封行业国际品牌开展竞争，不断实现进口替代。

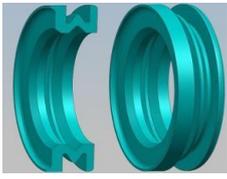
(二) 主要产品及其用途

报告期内，公司主要产品包括应用于液压油缸密封系统的液压密封件、液压密封包，以及气动密封件、履带密封件、油封等其他密封件。密封件是机械设备的重要功能零部件，是防止流体或固体微粒从相邻结合面间泄漏以及防止外界杂质如灰尘与水分等侵入机械内部的零部件，公司主要产品液压气动密封件是一种重要的工业基础件，广泛应用于国内的工程机械、煤矿机械、农业机械、工业自动化等各个工业领域。主要产品分类图如下：



报告期内，公司主要产品的类别、名称及功能特点图示如下：

类别	产品名称	定义及主要功能	图示
液压密封件	活塞封	安装在油缸缸体与活塞之间的密封，防止液压介质从活塞与缸体间隙中流出。	
	活塞杆封	安装在油缸盖与活塞杆之间的密封，防止液压介质从活塞杆与缸盖间隙中流出。	
	导向环	在油缸中起支撑和导向作用，防止活塞或活塞杆在运动过程中与缸体发生直接接触和摩擦，起到保护缸体与活塞或活塞杆不被损坏的作用	

	防尘圈	安装在液压缸端盖，为了防止外部灰尘、雨霜、灰尘进入内部，影响液压油润滑特性和密封唇口的作用。	
	静密封等	主要用于固定件之间的密封，保证固定件之间无介质泄露。	
液压密封包	工程机械密封包	针对工程机械领域特定油缸型号进行组合设计的产品，包含活塞封、活塞杆封、导向环、防尘圈、静密封等功能密封件，覆盖挖掘机、液压破碎锤等液压系统密封件需求，实现密封系统性能配置优化。	
	煤机密封包	针对于煤机液压支架进行组合设计的产品，包含活塞封、活塞杆封、导向环、防尘圈、静密封等功能密封件，覆盖煤机液压支架等液压系统密封件产品，实现密封系统性能配置优化。	
其他密封件	气动密封件	主要包括活塞封、活塞杆封、防尘圈等。其中活塞封是安装在气缸与活塞之间的密封，防止气体从活塞与气缸缸体间隙中溢出；活塞杆封是安装在气缸盖与活塞杆之间的密封，防止空气从活塞杆与缸盖间隙中流出；防尘圈是安装在气缸盖端，为了防止外部灰尘、雨霜、灰尘进入内部。	
	履带密封	主要用于工程机械行走履带销轴防水、防尘、防泥土等。	
	油封	主要用于轴承的密封旋转部件和固定部件之间或两个相对运动部件之间的间隙，防止旋转润滑油泄露及污染物的进入。	

（三）主要产品的上下游产业链

密封件组成密封系统，属于产业链中游环节。密封件是机械设备的重要功能零部件，可防止流体或固体微粒从相邻结合面间泄露以及防止灰尘、水分等外界杂质侵入机械内部零部件。密封件处于产业链中游，上游为热塑性聚氨酯弹性体（TPU）及浇注型聚氨酯弹性体（CPU）、丁腈橡胶（NBR）、聚甲醛（POM）、聚四氟乙烯（PTFE）等材料的生产，经注塑、车削等生产工艺后形成公司密封件产品，直接应用于液压油缸、气缸、轴承、履带等设备的密封系统。液压气动设备为工程机械、煤矿机械、工业自动化等产业链终端行业产品的核心部件，经装配后形成产业链下游终端产品。报告期内，原材料市场价格虽然有所上升，但在产品成本构成中，原材料成本占比相对较低，因此对原材料价格波动对公司未产生重大影响；下游存量客户的需求相对稳定，增量客户逐步稳定供给，实验及业务合作稳步进行，未对公司发展产生重大不利影响。

（四）经营模式

1、生产模式

公司主要执行“以计划生产为主、同时结合接单生产”的生产政策，根据不同类型客户的需求，采用相应的生产模式。针对部分前装市场主机厂客户，其对供应商产品供应响应能力要求较高，以及部分售后市场从事主机维修的客户，对供应商备货供应有较高要求。为确保供应的稳定性和及时性，公司主要采用计划生产模式。各事业部将每月销售计划以及市场预测情况报送至生产部，由生产部负责统筹自制密封件的生产计划并组织生产。在实施过程中，生产部门严格按照作业指导书进行标准化流程作业，由技术工艺部门提供生产过程中的技术支持，质量管理部门对制造全过程进行监督与监控。此外，公司会根据市场预测情况对部分产品进行生产备货以加快发货速度，更快地响应客户需求。针对部分主机厂和主机维修客户有产品定制需求以及经销商，主要根据其库存情况以及其下游客户的需求向公司下订单采购，采取按订单生产的生产模式。

2、销售模式

公司采取“直销为主，经销为辅”的市场销售模式，产品面向的应用市场包括主机厂的密封件（即前装市场），以及终端用户在设备使用过程中持续的产品需求（即售后市场）。针对前装市场，公司深入了解客户需求，配合客户进行产品研发，持续提供优质的售前服务及售后保障，不断推动从销售产品到销售“产品+服务”的转变。针对售后市场，主要采取经销模式对客户群体进行覆盖，少量直接向贸易商、售后维修门店及个体散户等贸易类客户销售，提供服务保障。各事业部负责产品的销售工作，根据公司的经营目标和销售策略，与客户、公司生产部门进行充分沟通，保证供给，并根据销售区域和品类进一步细化、覆盖相关市场。

3、采购模式

公司执行“以预测采购为主，按单采购相结合”的采购模式，采购的产品主要包括生产所需的预聚体、TPU 等原材料以及搭配组包实现密封功能的各类辅助密封件、配件、进口密封件等成品件。对于与主密封组合或搭配组包实现密封功能的各类辅助密封件和配件，产品种类繁多，基于专业化分工和成本效率的考虑，公司采取采购标准件模式及采购定制件模式。对于采购标准件模式，由采购部向国内或国外供应商下订单采购标准产品；对于采购定制件模式，公司与供应商签署附保密条款的《委托生产项目合同》或直接向工厂下达定制订单，采购部将形成参数化的定制需求及产品设计图纸、技术文件和质量标准提供给供应商进行定制化生产，供应商自行采购原材料，根据公司的要求组织生产并进行质量控制，由质量部检验合格后采购入库。

公司由生产部根据客户订单、生产需要及库存量等情况决定采购量并提出采购需求，同时采购部根据每月订单情况及仓库库存情况，按每周、每半月或每月末为时间节点，滚动下达下一周期的原材料采购订单，持续分批量向供应商进行采购，在满足生产安全库存的前提下实现最优化的库存管理。同时，公司不断更新信息系统，优化采购管理流程，提升效率，提高透明度，进一步加强与关键供应商的沟通交流，形成稳定的供应链。

4、技术研发模式

公司以材料研发为核心，公司采取预先研发、同步研发以及国外先进产品替代开发相结合的研发模式。预先研发是公司以技术创新为根基，针对新材料、新技术、新产品、新应用进行前瞻性研究，完成关键技术攻关，为后续同步研发提供技术储备，做好有针对性的横向、纵向、跨界的技术研究。有助于缩短新产品研发周期，提高研发成功率，为公司在同行业中保持技术领先提供保障。同步研发是公司按照客户需求，与客户共同设计、同步研发质量稳定、性能可靠的各类密封产品的工作。国外先进产品替代开发是公司针对高端应用市场国产化率较低，提出将先进高端密封件国产化的研发模式，通过开展大量密封基础技术、产品应用的研究，以及对进口件进行详细分析，针对不同介质和高速、高压、高低温、真空等不同工况，选择不同的密封材料、密封结构形式、端面参数以及辅助系统方案进行设计，为市场提供能够安全稳定、长周期运行、性价比优异的产品。

公司技术研发中心主要负责技术的战略布局和专项预研，与公司相关部门持续进行各阶段的沟通交流，对研发项目进行调研、立项、预研、试验、小试、中试等工作，保持产品迭代更新的活力。

报告期内，公司的经营模式未发生重大不利变化。

（五）公司产品的市场地位

公司是国内领先的拥有包括密封材料研发、材料生产、产品设计、产品制造等全流程的液压气动密封件研发生产体系的

企业，是国内少有的具备液压气动密封件高端应用市场进口替代的国产密封件厂商。公司产品覆盖工程机械、煤机行业、农机行业、工业自动化领域主要的龙头客户。在工程机械领域，全球 50 强工程机械制造商中，中国共有 10 家公司，其中公司已覆盖三一重工、徐工、中联重科、柳工、中国龙工、山推机械、山河智能、雷沃工程机械等 8 家客户。同时公司注重品牌的国际化发展，目前与国际知名企业 FESTO、卡特彼勒、沃尔沃等建立合作关系。

公司是国内较早开展密封材料研发的密封件制造厂商，经过多年的研发，公司已形成成熟的聚氨酯密封材料体系，与国内竞争对手相比，公司拥有明显的先发优势。与国际竞争对手相比，随着公司产品研发、材料水平、工艺水平不断提升，公司产品性能明显提升，且产品价格具有一定优势，同时公司在国内市场的服务能力及服务水平具有明显优势，国内主机厂客户出于成本优化、供应链安全等因素的考量以及国外客户同样存在降本需求的情况，推动了公司在液压气动密封件高端应用市场中的发展进程，公司具备较大的长期成长空间。

国际竞争对手凭借历史积累，材料、品牌优势占据高端市场，拥有非常高的国际、国内市场占有率。而我国聚氨酯材料起步相对较晚，材料配方、改性技术能力、生产工艺等方面均与行业领先的跨国企业存在一定差距。随着近年来公司在材料技术上的突破，加之公司应用技术能力的增持，通过定制化开发与服务增强了客户粘性，性能良好、适配度高、服务响应快的零部件供给，为客户带来更强的产品力与更低的成本，满足了客户降本增效的需求。公司产品已在密封件的高端市场拥有较强的核心竞争力。未来公司将通过加大研发投入、对外投资等方式进行积极扩张横向、纵向全方位的密封产业链版图，竞争实力也将得到进一步提升。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

元

	2023 年末	2022 年末	本年末比上年末增减	2021 年末
总资产	1,032,145,930.51	1,019,854,500.47	1.21%	621,815,200.27
归属于上市公司股东的净资产	932,562,197.21	915,738,066.65	1.84%	378,363,748.46
	2023 年	2022 年	本年比上年增减	2021 年
营业收入	363,196,925.17	340,433,254.52	6.69%	410,682,574.71
归属于上市公司股东的净利润	37,090,983.12	46,204,897.03	-19.72%	59,642,434.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	30,682,529.92	40,033,197.53	-23.36%	56,089,170.26
经营活动产生的现金流量净额	32,505,012.09	17,837,756.75	82.23%	19,980,563.27
基本每股收益（元/股）	0.31	0.47	-34.04%	0.66
稀释每股收益（元/股）	0.31	0.47	-34.04%	0.66
加权平均净资产收益率	4.01%	11.51%	-7.50%	17.11%

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
--	------	------	------	------

营业收入	100,509,748.10	88,256,742.90	77,804,533.11	96,625,901.06
归属于上市公司股东的净利润	17,260,787.79	9,246,031.22	4,813,851.84	5,770,312.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	16,391,490.00	8,253,649.38	4,455,321.14	1,582,069.40
经营活动产生的现金流量净额	27,540.23	-17,835,212.88	16,310,943.62	34,001,741.12

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	8,543	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	8,256	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0
前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）									
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况				
					股份状态	数量			
董静	境内自然人	35.33%	42,399,000.00	42,399,000.00	不适用				0.00
薛玉强	境内自然人	12.23%	14,670,000.00	14,670,000.00	不适用				0.00
华轩(上海)股权投资基金有限公司	境内非国有法人	9.62%	11,541,000.00	0.00	质押				11,540,000.00
上海临都商务咨询合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	4.31%	5,166,000.00	5,166,000.00	不适用				0.00
上海方谊企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	3.70%	4,437,000.00	4,437,000.00	不适用				0.00
国信证券一兴业银行一国信证券唯万密封员工参	其他	1.65%	1,981,243.00	0.00	不适用				0.00

与战略配售集合资产管理计划							
张硕轶	境内自然人	1.12%	1,341,000.00	0.00	不适用		0.00
王世平	境内自然人	1.12%	1,341,000.00	0.00	不适用		0.00
上海小苗朗程投资管理有限公司—上海紫竹小苗朗创新创业投资合伙企业（有限合伙）	其他	1.12%	1,341,000.00	0.00	不适用		0.00
上海金浦新兴产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	0.82%	989,100.00	0.00	不适用		0.00
战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东的情况（如有）（参见注4）	其他	0.00%	0.00	0.00	不适用		0.00
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、公司实际控制人董静和薛玉强两人签署了《一致行动协议》，为一致行动人。 2、董静为上海临都商务咨询合伙企业（有限合伙）、上海方谊企业管理咨询合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人。 3、除上述情况之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系和一致行动人关系。						

前十名股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

单位：股

前十名股东参与转融通出借股份情况								
股东名称 （全称）	期初普通账户、信用账户持股		期初转融通出借股份且尚未归还		期末普通账户、信用账户持股		期末转融通出借股份且尚未归还	
	数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例
国信证券—兴业银行—国信	1,235,243	1.03%	746,000	0.62%	1,981,243	1.65%	0	0.00%

证券唯万密封员工参与战略配售集合资产管理计划								
------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--

前十名股东较上期发生变化

适用 不适用

单位：股

前十名股东较上期末发生变化情况					
股东名称（全称）	本报告期新增/退出	期末转融通出借股份且尚未归还数量		期末股东普通账户、信用账户持股及转融通出借股份且尚未归还的股份数量	
		数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例
国信证券—兴业银行—国信证券唯万密封员工参与战略配售集合资产管理计划	新增	0	0.00%	1,981,243	1.65%
孙茂林	退出	0	0.00%	710,000	0.59%
郭知耕	退出	0	0.00%	708,000	0.59%
华融瑞泽投资管理有限公司—瑞金市华融瑞泽启航投资中心（有限合伙）	退出	0	0.00%	0	0.00%

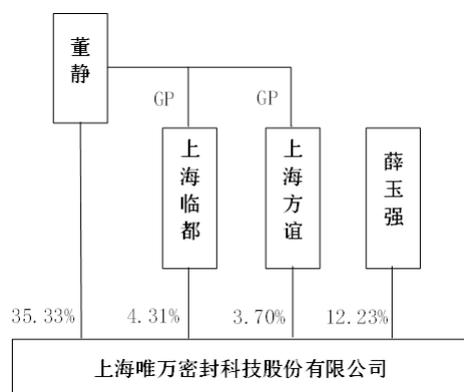
公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

（2）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

公司报告期无优先股股东持股情况。

（3）以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

三、重要事项

公司于 2023 年 7 月 31 日披露《关于筹划重大资产重组的提示性公告》（编号：2023-031），筹划以支付现金的方式购买上海嘉诺密封技术有限公司及广州加士特密封技术有限公司控股权。

2024 年 1 月 15 日，公司召开第二届董事会第五次会议、第二届监事会第五次会议，审议通过了《关于〈上海唯万密封科技股份有限公司重大资产购买报告书（草案）〉及其摘要的议案》等相关议案，同意公司以支付现金方式购买雷元芳、雷波、李锡元、陈旭、古年年、李厚宁、钟慧芳、黄燕珊、上海垣墨企业管理事务所（普通合伙）、广州创股企业管理事务所（有限合伙）合计持有的上海嘉诺密封技术有限公司 51% 的股权。2024 年 2 月 7 日，公司召开第二届董事会第六次会议、第二届监事会第六次会议，审议通过了《关于就本次重大资产购买签署〈业绩补偿协议的补充协议〉的议案》。2024 年 2 月 29 日，公司召开 2024 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于〈上海唯万密封科技股份有限公司重大资产购买报告书（草案）〉及其摘要的议案》等与本次交易有关的议案。

2024 年 3 月，本次交易标的资产过户手续办理完毕，公司直接持有上海嘉诺密封技术有限公司 51% 股权。具体情况详见公司于 2024 年 3 月 19 日披露的《关于重大资产购买之标的资产完成过户的公告》（公告编号：2024-020）。