

证券代码：301020

证券简称：密封科技

烟台石川密封科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-003

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	华商基金：刘静远 中泰证券：苏仪
时间	2024年5月20日
地点	会议室
上市公司接待人员姓名	董事长：姜江波 财务负责人兼董事会秘书：公维军 证券事务代表：王磊
投资者关系活动主要内容介绍	<p>活动期间谈论的主要内容如下：</p> <p>一、公司基本情况介绍。</p> <p>二、公司主要经营情况交流。</p> <p>1、2023年业绩增长原因？</p> <p>答：2023年度实现营业收入51,228万元，净利润7,236万元，扣非净利润6,848.7万元，同比分别增长26.71%、12.07%、23.01%。</p> <p>业绩增长原因：</p> <p>(1) 报告期内，国内商用车市场呈现回暖势头，重卡市场累计销售91万辆，特别是受天然气价格相对燃油较低、运输成本优势显著等因素影响，2023年国内天然气重卡需求量大增，销量实现暴涨，全年累计销售15.19万辆，同比增长307%。公司密封垫片在重卡市场的市占率处于行业前列，尤其是在天</p>

然气重卡发动机，公司产品技术优势更加突出，在多个主流客户实现独家配套，是我国天然气重卡发动机密封领域的核心供应商，对业绩贡献较大。

(2) 报告期内，公司持续在新能源汽车市场发力，与多家新能源头部车企在新能源增程、混动车型等多个品类实现量产配套供货，新能源混动、增程车型密封业务虽基数较低，但增长较快。

(3) 公司主要战略产品金属涂胶板，作为新型密封材料，可以广泛应用于密封、减震、消音等领域，通过持续不断地研发创新、技术攻关，2023 年度实现多项技术突破，产品质量稳步提升。在市场端，抓住主要客户需求，用高性价比的涂胶板产品对进口产品进行替代，成功实现向鑫利达、迈纳拓、环速等行业知名客户的稳定供货，2023 年度金属涂胶板实现产销量大幅增长，产值同比增长 60%，销售收入同比增长 43%。

(4) 2023 年继续加大海外市场拓展，直接出口订单首次突破千万，出口额增长明显。

2、垫片产品的单车价值量多少？

答：目前公司不同主机厂、不同车型的气缸盖垫片和附属垫片，尺寸、技术难度差异较大，单片垫片的价格从几元到几百元不等，应用于国内柴油六缸机单车的整套垫片价格平均在二三百元，国际品牌的单台车的整套垫片约三四百元，新能源车混动、增程车型一般没有整套供货，单车价值量会低一些。

3、垫片类产品的竞争对手情况？

答：目前在柴油发动机密封领域，国内竞争对手普遍规模较小，国际竞争对手美国辉门、德国爱尔铃也占有一定份额，公司多年来一直注重研发创新，具备国内同行业中领先的同步研发能力，凭借自主研发形成的核心技术，在柴油机领域形成了较广的市场覆盖率和突出的行业认可度。近年来，紧跟汽车排放标准升级的行业发展趋势，持续开发与新排放标准相配套的密封制品，在国内柴油发动机密封领域市占率较高，特别是天然气重卡发动机密封领域优势更加明显，未来将持续做好技术创新，加强市场开拓，进一步提高市场份额。

4、公司未来有哪些增长点？

答：(1) 随着经济回暖、基建投资提速，利好政策不断出台等影响，加

	<p>上国三国四加速淘汰、油气价差持续高位等，物流、城配、工程需求等都将利好重卡市场，各大主机厂普遍预测 2024 年度重卡市场会有 10%-20%的增长。预计公司垫片产品收入增幅不低于行业增幅。</p> <p>(2) 公司以发动机密封技术为基础，以新能源车企的增程、混动车型密封产品为契机，继续加快新能源车密封领域布局，同时向变速箱、泵类、换热、制冷等多行业密封领域拓展。</p> <p>(3) 公司主要战略产品金属涂胶板，在消音、减震和密封领域均有巨大市场需求，特别是作为刹车系统的消音片、卡簧的原材料，在刹车系统的市场规模远超密封垫片。公司在 2023 年技术突破的基础上，现有产能已经充分释放，公司将加快募投项目建设，到年底完成一条新生产线建设，实现产能扩充，满足快速增长的市场需求，未来几年金属涂胶板的销售收入将继续保持高速增长态势。</p> <p>(4) 继续加大海外市场拓展力度，垫片类产品已经为康明斯、韩国斗山、五十铃等国际知名主机厂配套，争取更多份额，板材产品持续开发俄罗斯、印度、韩国等海外客户，确保出口收入继续高速增长。</p> <p>(5) 公司未来将从优势的密封垫片、密封材料技术出发，继续推进新能源领域相关技术的研发，为公司未来发展做好铺垫。</p>
附件清单	无