

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：2022-004

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	中泰证券 陈宏洋
时间	2022年11月17日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	财务负责人兼董事会秘书：公维军 证券部：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、2022年公司经营情况交流。</p> <p>1、公司产品密封垫片是否属于定制零部件？</p> <p>答：公司的密封垫片属于发动机核心零部件之一，公司主要根据主机厂的不同发动机机型进行同步研发，不同厂家、不同类型的发动机，密封垫片均各有不同，属于定制化产品。</p> <p>2、公司的密封垫片主要用于柴油机，是否也用于汽油机及新能源车？</p> <p>答：公司的密封垫片产品在柴油车、汽油车及新能源车上都有应用，以柴油车密封为主。柴油机密封垫片技术门槛较高，公司的产品质量和技术优势处于细分市场领先地位，目前与国内80%的柴油机主机厂都有合作。今年公司也加大了新能源车混动车型、增程发动机密封垫片的市场开发，陆续与国内几家头部新能源车企建立了合作关系，未来会逐渐为公司业绩赋能。</p>

3、公司密封产品能否用于工程机械等其他行业？

答：密封类产品应用广泛，目前公司产品主要面向柴油发动机主机厂，柴油发动机广泛应用于重汽、卡车或工程机械上，因此公司的密封垫片产品在工程机械上属于间接应用，但具体应用数据，因不是公司直接客户，公司无法掌握。

4、汽车排放标准由国五切换到国六对公司有何影响？

答：国六标准对汽车排放提出了更高的要求，公司与主机厂同步研发，国六标准下的密封垫片也迅速占领市场。20年下半年至21年上半年，在新的国六标准实施前，国五产品在购置成本和使用成本方面都低于国六产品，成本优势引发的国五机型“抢装”热潮拉高了上半年市场需求，产销量创历史最高记录，在此影响下公司业绩也出现了大幅增长。但是自2021年下半年开始，国六标准实施后，同时面临着宏观经济增速放缓，基建、物流等行业不景气叠加疫情影响，商用车产销量开始下滑，22年以来更是出现大幅下滑，导致国六标准的商用车产销数据不理想，预计未来随着经济复苏，商用车市场会逐渐恢复。

5、公司产品的核心竞争力体现在哪里？

答：技术研发能力、产品质量保证能力、细分行业内的客户知名度和客户覆盖率。

6、公司单品价格及利润水平情况如何？

答：公司单品的价格不高，气缸盖垫片单价几百元不等，附属垫片单价几元到几十元不等，不同的发动机型的密封垫片差异比较大。气缸盖垫片属于发动机核心零部件，同时该产品主要基于与主机厂的同步研发，技术难度较高、开发周期较长、研发投入较大，因此新产品利润也较为可观。但根据行业惯例，在新产品批量生产后，随着客户采购年限的推移，价格会有一定比例的年度降幅，即“年降政策”。公司通过科学生产管理，提高产品质量和生产效率，通过规模化生产来降低成本，同时不断跟进主机厂新车型开发进度，同步研发新产品，从而保证公司整体盈利水平。

7、公司的募投项目建设情况如何？

答：募投项目正在推进过程中。受经济形势、下游行业和疫情防控形势影响，公司项目建设周期拉长，进度有所放缓，部分项目出现延期，公司已对延期事项进行了审议及公告。

	<p>8、简单介绍一下隔热罩、纤维板和金属涂胶板的情况？</p> <p>答：隔热防护罩用于汽车发动机附属系统或车身底盘，用以降低热辐射、提高塑料件和电子元件的可靠性，并隔离发动机噪音、提升驾驶舱舒适性。密封纤维板用于制造各种密封垫片，满足密封性能，其中耐高温密封纤维板广泛应用于隔热、保温领域，无石棉密封纤维板在满足密封性的同时，还具有环保的优点。目前这两个产品规模不大。</p> <p>金属涂胶板是以金属板材、橡胶和助剂制成的一种拥有单面或者双面表面涂层的高性能金属复合材料，既可以用于制造高端发动机密封垫片、变速箱密封垫片、压缩机密封垫片以及通用汽油机密封垫片，还可用于制作汽车刹车消音片，用作卡簧减震消音材料等。目前，国内金属涂胶板市场需求较大，但主要依赖进口。金属涂胶板是公司主要发展方向之一，公司将通过不断技术研发，逐渐缩小与进口产品的差距，提高市场占有率，未来将实现进口替代。</p> <p>9、公司对未来有什么样的规划？</p> <p>答：在保持发动机密封垫片、密封材料的竞争优势，逐步扩大市场占有率，实现涂胶板进口替代，同时向大密封行业应用进行延伸；在保持国内细分市场优势基础上，通过加入康明斯、五十铃等跨国车企全球供应商体系为契机，逐步开发国际市场；借助已有密封产品研发技术及经验，积极布局新能源市场。公司未来将向密封垫片、密封材料和新能源相关多元化发展，不断提升公司的综合竞争力，巩固并强化公司在行业内的领先地位。</p>
附件清单	无