

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：2023-004

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	东方财富证券：刘斌、贾国琛
时间	2023年4月6日
地点	电话会议
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、公司主要情况交流。</p> <p>1、公司密封垫片的目前订单情况怎样？</p> <p>答：根据公司年报的最新数据显示，2022年的密封垫片产销都出现了明显下滑，这主要是由于公司的主要下游市场商用车市场表现低迷，因此主机厂订单也大幅的减少。进入2023年，随着国内经济的复苏，下游主机厂开始加大生产力度，从今年前几个月的实际情况看，公司订单情况要好于去年同期，目前产能利用率较高，如果能保持这种良好的势头，今年整体的订单情况也会有不错的表现。</p> <p>2、公司密封垫片的产能如何？</p> <p>答：公司密封垫片的现有产能可以实现5亿左右的产值，目前产能利用充分，公司所处的商用车行业周期性较强，通常上半年明显好于下半年，因</p>

此预估下半年产能利用率会有所下降，正常情况下全年产能利用率能达到70%-80%左右。2022年因宏观经济环境导致商用车市场需求不足，产量下滑导致产能利用率也同步有所下降。由于公司募投资金主要用于扩大产能，考虑到实际情况，公司的募投项目进度也有所放缓。后续随着新能源市场的开拓以及新产品的逐步量产，公司也将会加快募投项目的进度。

3、2023年密封垫片产品未来的需求怎样？

答：公司的密封垫片产品需求主要来自于商用车尤其是重卡行业，重卡行业2022年整体表现比较低迷，产销都有明显下滑。从目前的市场情况和行业预测来看，2023年重卡市场会整体好转，进而会带动公司密封垫片产品的需求，预计今年会好于去年的表现，但是达到2021年的水平有一定的难度。从除了商用车市场以外，公司也在积极开拓乘用车市场，特别是新能源车的增程、混动车型的密封垫片产品，未来几年会有一定的增量。

4、除了汽车领域公司产品是否有其他的应用发展方向？

答：公司多年来一直专注于汽车领域的密封垫片产品，得益于商用车特别是重卡行业的快速发展，公司成长为此细分领域内的密封龙头企业，但同时也受限于细分行业的规模。因此公司近两年一直在向大密封行业多元化发展，积极向制冷、化工、机械设备、泵类等行业的密封领域拓展。总的来看，密封产品的应用十分广泛，公司将结合自身优势，寻找新的产品方向，公司未来还是有非常广阔的发展空间。

5、公司作为一家传统垫片生产企业切入新能源市场有什么优势？

答：一是公司经过多年的发展，在市场上具有较高的知名度和品牌形象，客户覆盖率是公司的优势。二是细分行业领先的技术研发能力，公司多年以来坚持在技术研发上的持续投入，重视人才的培养，具备与下游主机厂同步研发的能力。三是行业领先的生产制造和质量保证能力，公司通过不断的优化生产工艺流程，在新品研发成功后可以快速规模化生产，并保持良好的稳定性，能够快速转化为订单。

6、公司垫片产品在商用车与乘用车行业收入占比情况如何？在新能源车领域有什么拓展？乘用车领域占比会有什么变化？

答：公司目前下游客户以商用车市场为主，垫片产品在商用车与乘用车行业收入占比约9:1，乘用车密封目标主要以附属垫片为主，收入占比不高。2022年公司积极拓展新能源车市场，已与多个国内新能源头部车企的部分增

程、混动车型的密封产品展开合作，部分产品已实现供货或已进行产品验证，未来两年乘用车市场特别是新能源车领域收入占比会有所提升。

7、公司产品出口情况？

答：公司目前的垫片及板材类产品都有一定量的直接出口，整体占比还不小，预计 2023 年的直接出口额会有一定的增量，主要是 2022 年着力开发了几家高端海外客户，今年的供货量增加。另一方面，公司为下游主机厂配套的密封垫片产品，有一定比例随发动机和整车产品间接出口，但具体量无法掌握。金属涂胶板产品也有部分出口，目前主要出口印度。

8、公司在氢能源板块都有哪些布局？

答：公司目前的氢能源相关产品主要有氢燃料电池气泵用高速气浮轴承产品、氢气液化用超低温制冷氦气压缩机-密封垫、加氢站用隔膜压缩机-隔膜片、金属双极板以及氢气发动机用密封垫片等，由于目前氢能源整体处于发展的初级阶段，其中高速气浮轴承已经实现了少量供货。

9、公司未来的增长点主要在哪几方面？

答：一是随着行业复苏、新客户的开发以及产品市占率的提高，预计密封垫片产品 23 年会明显好转。公司未来会继续加强技术研发和市场开发，充分发挥公司在密封垫片行业的领先优势，稳固公司在密封垫片、隔热罩等产品在商用车市场的地位。

二是新能源车领域将会有所突破，公司将以新能源车企的增程、混动车型密封产品为契机，加快介入新能源车领域，进一步提高乘用车市场占比，为公司业绩提供稳定支撑。

三是涂胶板作为公司在密封材料方面战略重点发展方向，在消音、减震和密封领域均有巨大市场需求，市场规模远超密封垫片，未来增长空间较大。公司已经与密封、消音和出口的涂胶板产品大客户建立战略合作关系，紧紧抓住因能源紧张等因素导致国外产品供应不及时的历史机遇，做好国内、国际市场的进口产品替代，快速提高市场规模。

公司将借助资本市场平台优势，在做大做强密封产业的基础上，加大研发创新力度，通过加强自主研发与产学研合作，不断向新能源、新材料等领域拓展。

附件清单

无