

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：2024-005

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	西南证券：郑连声
时间	2024年5月30日
地点	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，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，天然气重卡需求量大增，销量实现暴涨，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。</p>

(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，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，2023 年度产销量大幅增长，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、介绍一下公司金属涂胶板业务情况？

答：金属涂胶板在密封领域及刹车系统的减震、消音领域有广阔的市场空间，目前国内高端市场大部分由进口产品所占据。公司的金属涂胶板是以不锈钢等金属材料为基材并搭配丁腈橡胶、氟橡胶等为涂覆层的一种新型高性能复合材料，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、卡簧，未来市场空间远超柴油发动机密封垫片。因此作为公司未来的主要战略产品之一，公司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，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%。目前公司市场需求饱满，现有产能已经充分释放，公司将加快募投项目建设，尽快提高产能，满足快速增长的市场需求，预计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。

3、公司在新能源车板块业务开展情况？

答：这两年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、增程车型密封业务增长较快。后续将继续加快新能源车密封领域布局，除了增程器的发动机密封以外，将向电驱系统、氢气发动机、甲醇发动机的密封制品及附属垫片方面延伸同时加快金属涂胶板产能提升，加快刹车系统消音、卡簧等领域原材料的进口替代，快速抢占份额。

4、公司对重卡行业趋势怎么看？

答：随着 20-21 年国五国六切换，国五去库存带来的行业大幅增长，同

时对 22 年的市场需求有所透支，因此叠加房地产、物流行业不景气，以及众所周知的原因，导致 2022 年重卡市场大幅下滑。2023 年，随着各项经济政策的出台，车市场呈现回暖势头，重卡市场累计销售 91 万辆，实现两位数增长，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%。2024-2025 年，随着经济回暖、基建投资提速，利好政策不断出台等影响，加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，预计重卡市场会有 10%-20%的增长，并维持在 110 万辆上下 10%的区间（基于各大主机厂的公开预测数据，仅供参考）。公司凭借在国内市场的地位，以及对康明斯、五十铃、斗山等客户市场开发，新能源增程、混动车型份额不断增长等，预计公司垫片产品收入增幅不低于行业增幅。

5、公司未来主要增长点在哪里？

答：（1）商用车行业回暖利好，同时国内市场竞争力提升，市场份额逐渐提高，预计公司垫片产品收入增幅不低于行业增幅。

（2）新能源车企的增程、混动车型密封产品收入增长较快，未来继续加大技术研发和市场开拓力度，提高新能源车领域的市场份额。

（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。

（4）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，板材产品持续开发俄罗斯、印度、韩国等海外客户，未来继续加大海外市场拓展力度，确保直接出口的产品收入占比。

（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。

附件清单

无

