

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：2024-007

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：冯安琪 国联基金：孙志东 湘和投资：罗林
时间	2024年8月28日
地点	上海
上市公司接待人员姓名	财务负责人兼董事会秘书：公维军
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、公司上半年主要经营情况交流。</p> <p>1、密封垫片情况介绍</p> <p>答：公司密封垫片产品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，进一步扩大了公司的市场份额，提升了公司的市场地位。目前，公司客户群已覆盖超过80%的国内柴油机主机厂，涵盖了潍柴控股、中国一汽、中国重汽、上汽集团、广西玉柴、康明斯、五十铃等大型发动机制造厂商旗下主流品牌。特别是重卡市场，公司密封垫片的市占率处于行业前列，尤其是在天然气重卡发动机密封垫片方面，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。另外，公司持续在新能源汽车市场发力，与多家新能源</p>

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，未来将持续加大新能源相关产品研发力度，争取更多市场份额。

2、密封垫片未来的增长点

答：一是在传统商用车发动机密封市场随着竞争加剧，市场集中度会不断提高，公司凭借多年形成的市场地位和技术优势，竞争优势明显；二是随着油气价差拉大，天然气重卡大幅增长，公司产品竞争优势更加明显，市占率更高；三是随着康明斯、斗山、五十铃等国际客户的开拓，给密封垫片业务带来不少的增量，其中康明斯系（中国）已经跻身公司第三大客户；四是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；五是除了增程器的发动机密封以外，公司将向电驱系统、氢气发动机、甲醇发动机的密封制品及附属垫片方面延伸。预计公司的密封垫片业务将继续保持稳定增长态势。

3、金属涂胶板情况介绍

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，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%。2024 年上半年销售收入继续保持快速增长，同比增幅超过 50%。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。

4、新技术产品

答：公司前期已开展部分新能源相关技术研究，包括：氢燃料电池气泵用高速气浮轴承、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、氢气发动机用密封垫片、固体氧化物氢燃料电

	<p>池等，部分产品有小批量供货，大部分技术距离商用还有距离。氢能源相关技术产品是公司中长期战略的技术储备，下游市场短期内尚不成熟。</p> <p>金刚砂摩擦片技术产品未来在传动系统、结构紧固等领域市场前景广阔，目前正在中试，公司也将积极推进研发与市场开拓工作，为公司未来培育新的增长点</p> <p>5、公司是否有股权激励计划</p> <p>答：目前暂无股权激励计划，未来如有计划，会及时披露。</p> <p>6、控股股东及外资股东是否有减持意向</p> <p>答：据了解公司控股股东铭祥控股、实际控制人烟台国资委及外资股东日本石川株式会社目前均没有减持意向，后续如有变动，公司会督促股东及履行信披义务。</p>
附件清单	无