

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：2024-004

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	西部利得基金：邹玲玲 西部证券：万红兵 中泰证券：苏仪
时间	2024年5月23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、基于公司战略，未来三到五年的产品结构会有什么变化</p> <p>答：公司目前的产品结构中发动机密封垫片类收入占比约 80%，纤维板 5%，金属涂胶板接近 10%。基于行业和市场趋势，公司将继续巩固并强化密封垫片在细分行业的领先地位，持续提高密封垫片的市场份额，同时加快新能源增程、混动车型密封垫片市场开拓，并持续开展国际市场高端客户开发，同时不断向变速箱、泵类、换热器、制冷等多行业密封领域的拓展，继续保持密封垫片业务的主导地位；公司将加快推进募投项目建设，大力发展金属涂胶板业务，保持金属涂胶板高速增长态势，尽快实现进口替代，三到五年内的发展目标是密封材料的收入占比逐步赶上密封垫片。另外其他新产品，</p>

如金刚砂金属摩擦片正在中试，氢能相关技术产品也在不断研发中，为未来的公司发展培育新的增长点。

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，不同类型垫片单一供货的单车价值量几元到几十元，虽单车价值量较低，但胜在车型数量远超商用车，未来可争取的市场空间非常庞大。

3、详细介绍一下金属涂胶板的情况

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。

4、公司2023年毛利有所提升的原因

答：22、23年以来，下游主机市场面临市场大幅波动，加上市场竞争加剧，对供应链的降价要求越来越高，公司采取一系列措施实施降本增效，有效对冲了降价不利影响，实现整体毛利的提升。主要原因有：公司主要原材料价格同比有所回落，对冲了部分客户降价影响；公司实施降本增效，多项工艺改进、质量提升项目开展顺利，成本节约、效率提升等效果显著；公司产品产量提升明显，垫片类产量同比提高21%，纤维板产量同比提升27%，涂胶板产量同比提升60%，在规模效应下，产量提升，单位成本降低。

5、公司对重卡行业趋势怎么看？

	<p>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。</p>
附件清单	无