

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

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	东方财富证券张科理、冯秋雨
时间	2022年8月30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 证券部：王进、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>1、公司基本情况介绍。</p> <p>2、2022年上半年公司经营业绩情况交流。</p> <p>Q&A:</p> <p>1、公司上半年业绩下滑的主要原因？</p> <p>答：公司上半年收入、利润均出现不同程度的下滑，主要原因是：今年以来由于国际地缘冲突导致油价飙升、各地疫情反复、物流行业低迷、基建开工不及预期、房地产市场不景气等诸多不利因素，抑制了下游商用车市场需求，商用车销量大幅下滑，导致公司产品销量下降。另外，行业下滑的形势下，主机客户对公司提出了较高的降价要求，叠加原材料价格高企对公司成本带来很大压力，导致公司业绩出现下滑。</p> <p>2、上半年商用车同行业上市公司业绩下滑都非常严重，公司的业绩虽然有所下滑，为什么能好于行业平均水平？</p> <p>答：在国内商用车市场，公司客户群体已经覆盖国内超过80%的柴油机</p>

主机厂。长期以来，公司与各类客户形成了稳定的合作关系和信任基础，客户黏性较高。公司产品技术和质量水平在业界形成了良好的口碑，具有较高的品牌知名度和市场影响力。一方面，虽然商用车销量大幅下滑，但主机产业链均有一定的库存储备，公司的产品需求有所下滑，但会好于主机销量的下滑；另一方面，面对外部市场的不利变化，公司调整经营方针，充分发挥竞争优势，抢占现有产品客户的市场份额，提高市场占有率，公司高度重视新客户开发，积极开拓市场，上半年陆续进入斗山(韩国)、康明斯(英国)以及五十铃(东南亚)等国外主机客户的配套体系并实现供货，在康明斯体系的业务得到进一步拓展，新合作机型数量持续增加。

3、公司新产品、新技术方面有什么布局？

答：面对新能源汽车对传统燃油车的冲击，公司高度重视。今年上半年公司与多家国内头部新能源车生产厂家取得了实际合作，主要集中在混动和增程发动机的排气系统、电驱系统密封垫片产品，未来两年将对公司业绩形成新的增长点。公司积极参与主机厂氢气发动机密封垫片的同步研发，潍柴、中国重汽、一汽解放、玉柴等氢气发动机均使用公司配套的新型气缸垫片和附属垫片。在氢能领域，氢气循环泵用高速气浮轴承，氢气压缩机膜片等新产品已开始批量供货。在氢燃料电池金属双极板产品开发方面，已基本掌握了原材料性能要求、极板表面处理、极板焊接工艺方法等关键技术。随着氢能市场规模的逐渐释放，公司的产品和技术在市场上一定会有表现。对现有产业链中的“卡脖子”技术、行业新材料新技术等方面，公司与科研院所和高等学校之间也在不断进行产学研合作，共同进行技术攻关与成果转化。

4、公司所在市场的竞争格局如何？

答：在商用车密封垫片市场，公司是国内主要配套商用车同行中较少在实际意义上能够与客户进行同步研发的生产厂商之一，具备突出的自主设计水平及制造能力，在商用车密封领域形成了较广的市场覆盖率和突出的行业认可度。在商用车密封领域中，目前没有太大的竞争对手，市场份额较高。因柴油发动机马力大、压力大等特点，技术门槛较高，产品质量和一致性要求较高，具有一定的行业壁垒。

在涂胶板市场，金属涂胶板作为一种新兴的复合型材料，已被广泛应用于消音减震领域和密封领域，目前金属涂胶板高端产品仍然是以国外进口为主。公司建立了国内第一条金属涂胶板卷材自动化生产线，目前公司生产的

	<p>涂胶板材料质量稳步提升，目前正逐步在客户中验证和应用，有望打破国外产品的垄断，实现进口替代。</p> <p>5、公司未来的增长点？</p> <p>第一，随着国家多项稳定经济政策的落地实施，今年下半年市场会出现复苏，预计明年市场会明显好转，公司对密封产品的销售预期充满信心。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，公司将逐步有序开拓新能源汽车领域客户，进一步提高公司品牌知名度和市场影响力，不断提高市场覆盖率，为公司业绩提供稳定支撑。</p> <p>第二，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，市场规模不亚于密封垫片。公司将通过不断的研发测试，不断地提升新型金属涂胶板的各项性能，未来将逐步实现进口替代。</p> <p>第三，公司作为国有上市公司，会借助资本市场平台优势，在做大做强密封产业的基础上，向新能源、新材料等领域拓展，自主研发、产学研合作、投资并购等都会考虑。</p> <p>6、公司有股权激励计划吗？</p> <p>答：公司短期内暂未有股权激励计划。</p> <p>7、公司控股股东是国有控股公司，将来会考虑减持吗？</p> <p>答：暂无减持意向。</p>
附件清单	无