

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：2023-002

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	东兴证券：李金锦、韩强、曲臻 山东融升基金：张高玮 深圳毕升基金：刘达、柳华江 湖北华锦祥云私募管理有限公司：刘宇翔、叶怀东 趋势资本股权投资有限公司：李洪照
时间	2023年2月28日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长：姜江波 副总经理：王平 财务负责人兼董事会秘书：公维军 投资者关系专员：王磊
投资者关系活动主要内容介绍	活动期间谈论的主要内容如下： 一、公司基本情况介绍。 二、公司主要情况交流。 <b>1、公司对23年重卡市场有什么看法？</b> 答：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，预计今年会好于去年的表现。 <b>2、公司对于换电重卡有什么看法？</b> 答：换电是重卡行业向新能源发展的一种可行的模式，但使用场景受到一定局限性。比较适合在固定场景及短途使用。目前换电基础实施的建设并

不完善，整个换电重卡处于试点阶段，短期不会对市场造成太大影响。

### **3、请公司介绍一下主要竞争对手的情况？**

答：柴油机密封垫片行业国内其他竞争对手整体规模不大，行业集中度较高，公司目前与国内 80%的商用车主机厂都有合作，处于细分市场领先地位。公司的国际市场主要竞争对手是美国辉门和德国爱尔铃克铃尔公司等，他们在国内也占据一定的市场份额，公司也通过进入康明斯、斗山等供应商体系，来不断扩大份额，与国外厂商相比，公司产品在服务、交期、性价比等方面有较强的的竞争力。

### **4、在公司产品中，用于商用车及乘用车的分别占比多少？**

答：密封垫片方面，公司下游客户以商用车市场为主，目前商用车市场占比超过 90%。而乘用车占比尚不足 10%。考虑到新能源乘用车发展迅速，今年公司加大了新能源车领域的市场开拓，重点突破了新能源混合动力型和增程发动机的密封垫片，已经陆续与国内几家头部新能源车企建立了合作关系，23、24 年部分车型的密封产品会陆续进入批量交付阶段，未来两年乘用车产品的收入占比会有明显提升。

### **5、公司未来的增长点？**

第一，随着国家多项稳定经济政策的落地实施，2023 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。

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，市场规模远超密封垫片。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。

第三，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。

### **6、公司与外资股东日本石川属同一行业，双方目前是否有合作关系？**

答：公司与日本石川一直保持着良好的合作关系，包括技术交流、管理

	<p>经验交流等，日本石川不参与公司经营。日本石川在基础研究领域有一定的优势，公司也希望通过技术交流不断提升自己的研发实力。</p> <p><b>7、公司的募投项目建设情况如何？</b></p> <p>答：募投项目正在推进过程中。受经济形势、下游行业和疫情防控形势影响，公司项目建设周期拉长，进度有所放缓，部分项目出现延期，公司已对延期事项进行了审议及公告。未来会根据市场变化及自身需求推进募投项目的进度。</p> <p><b>8、国五切换国六对公司有何影响？</b></p> <p>答：国五切换国六主要在 2021 年对公司产生影响，20 年下半年至 21 年上半年，在新的国六标准实施前，国五产品在购置成本和使用成本方面都低于国六产品，成本优势引发的国五机型“抢装”热潮拉高了上半年市场需求，产销量创历史最高记录，在此影响下公司业绩也出现了大幅增长。但是自 2021 年下半年开始，国六标准实施后，同时面临着宏观经济增速放缓，基建、物流等行业不景气叠加疫情影响，商用车产销量开始下滑，22 年以来更是出现大幅下滑，导致国六标准的商用车产销数据不理想，但同时国五车型在出口方面表现不错，给公司带来一定的增量。从行业发展趋势看，未来在国六排放标准下，发展重点是在降低发动机油耗上，这对密封垫片产品要求更高，公司将把握机会，加大研发力度，进一步提升业绩水平。</p> <p><b>9、公司对未来有什么样的规划？</b></p> <p>答：在保持发动机密封垫片、密封材料的竞争优势，逐步扩大市场占有率，实现涂胶板进口替代，同时向大密封行业应用进行延伸；在保持国内细分市场优势基础上，通过进入康明斯、五十铃等跨国车企全球供应商体系为契机，逐步开发国际市场；借助已有密封产品研发技术及经验，积极布局新能源市场。公司未来将向密封垫片、密封材料和新能源相关多元化发展，不断提升公司的综合竞争力，巩固并强化公司在行业内的领先地位，并向其他行业不断拓展将公司做大做强。</p>
附件清单	无