

证券代码：300470

证券简称：中密控股

公告编号：2021-030

## 中密控股股份有限公司 2020 年年度报告摘要

### 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均亲自出席审议本次年报的董事会会议。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所由变更为立信会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 208,186,352 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

### 二、公司基本情况

#### 1、公司简介

|          |                        |                   |        |
|----------|------------------------|-------------------|--------|
| 股票简称     | 中密控股                   | 股票代码              | 300470 |
| 股票上市交易所  | 深圳证券交易所                |                   |        |
| 联系人和联系方式 | 董事会秘书                  | 证券事务代表            |        |
| 姓名       | 陈虹                     | 王琪                |        |
| 办公地址     | 四川省成都市武侯区武科西四路八号       | 四川省成都市武侯区武科西四路八号  |        |
| 传真       | 028-85366222           | 028-85366222      |        |
| 电话       | 028-85361968           | 028-85542909      |        |
| 电子信箱     | chenhong@sns-china.com | wangqisns@163.com |        |

#### 2、报告期主要业务或产品简介

公司自成立以来，主要从事各类机械密封及其辅助（控制）系统的设计、研发、制造和销售，并为客户提供技术咨询、技术培训、现场安装、维修等全方位服务。公司主要产品机械密封是一种重要的工业基础件，广泛应用于国内外的石油化工、煤化工、油气输送、核电、电力、水电、制药、造纸、冶金、食品、船舶、航空航天等各个工业领域，主要用于解决在高温、高压、高速及高危介质下转动设备运转时的泄漏问题，产品性能直接影响上述领域客户装置的安全、环保、节能及长周期运行。公司产品目前主要应用于石油化工、煤化工、核电、油气输送、电力等行业，在一些具有良好发展前景的行业中也有所应用并已取得一定成效，如水处理、精细化工、制药、造纸、能源回收、航空航海等领域。

子公司优泰科主要从事橡塑密封件、聚氨酯密封件的设计、研发、生产和销售，并为客户提供技术咨询、技术培训、现场安装、维修等全方位服务。优泰科的主要产品应用于各类大型机械的液压或气动机构，用于保持液压或气动机构在工作中内部的导压液体或气体在高压状态下不泄漏，从而保证压力传导的稳定性。优泰科的产品在密封材料、大型密封件无模具加工技术方面具有突出的领先优势，广泛应用于工程机械、矿山机械、冶金、水电等行业，目前重点推广的盾构设备用大型密

封件已取得较好成效，业务收入增长较快。

子公司华阳密封的主要产品应用领域与公司相同，销售、采购、技术研发、生产等模式也与公司相似。尤其在PTA、己内酰胺、橡胶等装置的釜用密封领域具有突出的领先优势。

公司于2021年收购的子公司新地佩尔主要从事特殊工况、特殊功能以及特殊领域专用阀门的研发、设计、制造和销售，以轴流式止回阀、强制密封球阀、压缩机防喘阀、清管阀、水击泄压阀等国产化产品为核心，主要应用于油气输送、石油化工、电力、输水引水等行业，尤其在油气输送领域具有很强的市场竞争力。

### 3、主要会计数据和财务指标

#### (1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

单位：元

|                        | 2020 年           | 2019 年           | 本年比上年增减   | 2018 年           |
|------------------------|------------------|------------------|-----------|------------------|
| 营业收入                   | 924,306,456.52   | 888,344,185.09   | 4.05%     | 704,579,552.09   |
| 归属于上市公司股东的净利润          | 210,940,711.63   | 220,845,973.44   | -4.49%    | 170,450,921.41   |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 189,012,287.75   | 218,972,646.01   | -13.68%   | 171,593,764.70   |
| 经营活动产生的现金流量净额          | 187,838,909.88   | 122,402,802.05   | 53.46%    | 52,554,609.76    |
| 基本每股收益（元/股）            | 1.0941           | 1.1459           | -4.52%    | 0.8877           |
| 稀释每股收益（元/股）            | 1.0845           | 1.1458           | -5.35%    | 0.8877           |
| 加权平均净资产收益率             | 14.74%           | 17.95%           | -3.21%    | 16.10%           |
|                        | 2020 年末          | 2019 年末          | 本年末比上年末增减 | 2018 年末          |
| 资产总额                   | 2,295,070,264.62 | 1,744,409,654.07 | 31.57%    | 1,528,114,593.15 |
| 归属于上市公司股东的净资产          | 1,528,357,879.80 | 1,334,100,880.59 | 14.56%    | 1,130,666,785.71 |

#### (2) 分季度主要会计数据

单位：元

|                        | 第一季度           | 第二季度           | 第三季度           | 第四季度           |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 营业收入                   | 176,345,134.44 | 249,982,936.40 | 241,500,797.66 | 256,477,588.02 |
| 归属于上市公司股东的净利润          | 29,633,568.06  | 66,109,585.17  | 57,721,864.63  | 57,475,693.77  |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 28,241,697.59  | 59,282,954.55  | 55,941,795.50  | 45,545,840.11  |
| 经营活动产生的现金流量净额          | 52,065,858.43  | 70,308,626.47  | 34,936,242.52  | 30,528,182.46  |

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

### 4、股本及股东情况

#### (1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

|             |       |                     |       |                   |   |                           |   |
|-------------|-------|---------------------|-------|-------------------|---|---------------------------|---|
| 报告期末普通股股东总数 | 7,292 | 年度报告披露日前一个月末普通股股东总数 | 7,986 | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数 | 0 | 年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数 | 0 |
|-------------|-------|---------------------|-------|-------------------|---|---------------------------|---|

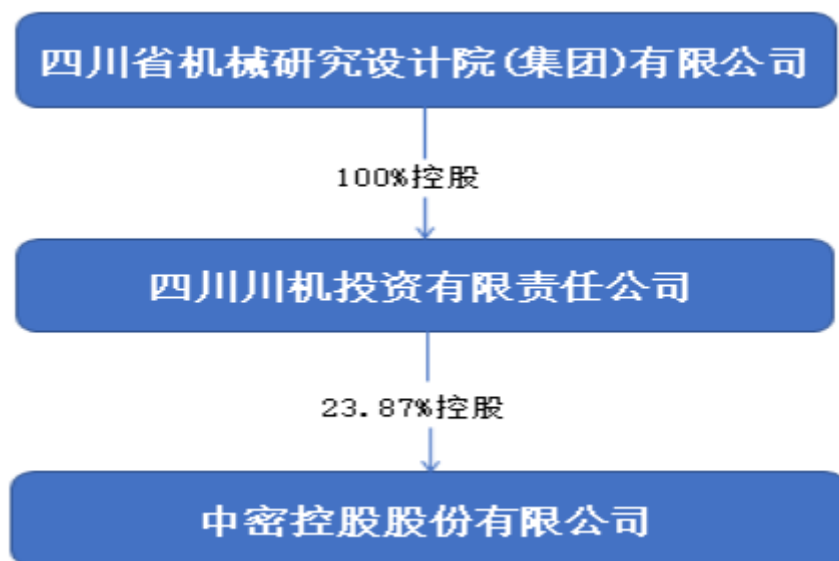
| 前 10 名股东持股情况                         |                                       |        |            |              |         | 数         |
|--------------------------------------|---------------------------------------|--------|------------|--------------|---------|-----------|
| 股东名称                                 | 股东性质                                  | 持股比例   | 持股数量       | 持有有限售条件的股份数量 | 质押或冻结情况 |           |
|                                      |                                       |        |            |              | 股份状态    | 数量        |
| 四川川机投资有限责任公司                         | 国有法人                                  | 23.87% | 46,953,165 | 0            | 质押      | 4,150,000 |
| 中国工商银行股份有限公司—富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF)  | 其他                                    | 4.83%  | 9,500,000  | 0            |         |           |
| 香港中央结算有限公司                           | 其他                                    | 2.56%  | 5,038,872  | 0            |         |           |
| 施罗德投资管理(香港)有限公司—施罗德环球基金系列中国 A 股(交易所) | 其他                                    | 2.44%  | 4,793,934  | 0            |         |           |
| 黄泽沛                                  | 境内自然人                                 | 1.97%  | 3,873,600  | 0            |         |           |
| UBS AG                               | 其他                                    | 1.70%  | 3,341,273  | 0            |         |           |
| 何方                                   | 境内自然人                                 | 1.68%  | 3,304,800  | 3,153,600    |         |           |
| 陈虹                                   | 境内自然人                                 | 1.54%  | 3,020,800  | 2,865,600    |         |           |
| 欧阳焯宇                                 | 境内自然人                                 | 1.39%  | 2,729,358  | 0            |         |           |
| 中国工商银行股份有限公司—易方达价值精选混合型证券投资基金        | 其他                                    | 1.29%  | 2,535,657  | 0            |         |           |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明                     | 公司未知前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于一致行动人。 |        |            |              |         |           |

## (2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

## (3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



## 5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券  
否

## 三、经营情况讨论与分析

## 1、报告期经营情况简介

2020年是极不平凡的一年，新冠肺炎疫情全球大流行，世界经济深度衰退，国际油价历史性暴跌，各种风险矛盾交织叠加，不稳定性与不确定性明显增强。伴随疫情蔓延，国际形势也在变化，单边主义抬头，国际关系从合作走向对抗，这都将对世界经济产生长远负面影响，全球密封行业的发展也必将因此面临更大的挑战，总体将处于需求下降、竞争加剧的局面；报告期内，公司下游终端用户纷纷采取开源节流、降本增效等措施，减少当期的运营成本，控制了对当期存量市场机械密封的采购数量；公司的海外业务拓展受疫情影响较大。随着国内疫情得到有效控制、复工复产稳步推进，自二季度起国内经济重回增长轨道，固定资产投资稳步回升，尤其在公司主要客户所处的石油化工行业保持了较高的固定资产投资力度，大型炼化一体化项目建设速度加快，全年新增原油处理能力约4,450万吨/年，净增2,580万吨/年，在建和拟开工产能为1.2亿吨/年；乙烯产能还有较大缺口，未来数年预计新增乙烯产能3,000-4,000万吨。具备综合优势的大型先进产能会逐步淘汰原有老旧产能，产能更新趋势已不可逆转，未来还将持续三到五年才能初步完成更迭，石油化工行业的格局调整也将导致机械密封市场份额进一步向头部企业集中，但中低端市场竞争加剧，价格竞争压力逐步向高端市场传导；贸易摩擦虽然对宏观经济和总体市场需求带来不利影响，但对于像公司这样以自主创新和进口替代为主要增长动力的企业而言，在高端产品进口替代方面却实实在在得到了更多机会，这也将是公司加速技术升级、扩大高端市场占有率的机遇。

报告期内，公司实现营业收入92,430.65万元，比上年同期小幅增长4.05%。实现归属于上市公司股东的净利润21,094.07万元，比上年同期减少4.49%，经营活动产生的现金流量净额18,783.89万元，比上年同期增加53.46%，产品综合毛利率48.76%，比上年同期下降5.29%。净利润下滑主要受三个因素共同影响：一是存量市场收入有所下降，受疫情和国际油价历史性下跌影响，公司下游终端用户纷纷采取开源节流、降本增效等措施，减少当期的运营成本，控制了对密封备品备件的采购数量；其次是收入结构中毛利率较低的装备制造业收入占比达47.07%，较去年同期占比增加8.79%，装备制造业的竞争日趋激烈，导致密封产品价格进一步走低，装备制造业的业务大幅增加也导致了公司综合毛利率的下降；另外，本报告期限制性股票激励计划产生的费用摊销较去年同期有所增长，导致利润进一步减少。报告期内经营现金流净额同比增幅较大，主要是因为本年汇票到期解汇金额较上年增加，销售回款现金增长。2020年公司存量业务出现多年以来首次下降，存量业务作为公司收入和利润的基石，其下降引起了公司高度重视，公司深入分析了存量业务下降的主要原因、客观判断了存量业务未来的发展趋势，要求经营部门充分挖掘存量业务的市场需求，将业绩目标落实到每个业务人员的每个终端用户，公司预计2021年的存量业务有望超过疫情前的水平。

报告期内，由于在多个重大项目中取得的订单高于预期，公司在手订单增长迅速，产能再次开始显现不足，在工程设计、密封试验和密封辅助系统制造环节尤为突出。针对以上瓶颈环节，公司将加大对工程设计人员的招聘力度、继续在本部

和各子公司适度增扩产能并加大外协比例,同时配合公司智能制造项目,调整产线布局,并通过提升自动化水平和信息化水平来提高生产效率和管理效率。目前公司正在子公司日机密封建设约1万平米的厂房,预计2021年下半年竣工,前期主要用于产品试验和核电密封的生产制造工作,该部分产能的释放将有效缓解生产制造环节的紧张情况;优泰科和新地佩尔也在积极扩产,通过新增产品生产线、更新生产制造装备等方式扩大产能,提高生产效率。公司将根据市场需求情况持续匹配产能确保订单及时交付。

报告期内,在公司具有传统优势的石化领域,固定资产投资继续保持快速增长,大型炼化一体化项目加速建设,对机械密封的供应商提出了更高要求,密封行业竞争在品牌、技术、质量、服务、交期、成本等全方位展开。公司在中石化机械密封第五期框架协议招标中再创佳绩,取得全部9个标段中6个第一名的好成绩;荣获京博控股集团“2020年度最佳战略合作伙伴”称号,被三家重要客户评为年度优秀供应商,因疫情期间圆满完成项目开工及为客户现场应急抢修获得书面感谢四次,公司的品牌优势和服务优势得到进一步强化。公司综合优势遥遥领先国内同行企业,在新项目配套市场竞争中势头强劲。国内知名大型项目的竞争形势已基本演变为公司与约翰克兰、伊格尔博格曼两大国际品牌的角逐。对整个密封行业而言,增量业务都是未来业绩增长的保证,其市场竞争非常激烈,公司在增量业务市场的靓丽成绩来之不易并且有力保障了公司未来的持续良好发展。公司坚决贯彻“通过主机占领终端”的市场策略,凭借突出的综合实力牢牢保持了配套市场份额第一的位置。在广东石化、茂名石化、中沙(天津)石化、延长石油榆林能源、辽宁宝来、齐翔腾达、山东劲海、陕西龙成、华鲁恒升等项目中取得了不错的配套份额;在中石化镇海炼化、海南炼化百万吨级乙烯新项目的乙烯三机干气密封配套中取得历史性突破;盛虹石化更是成为公司第一个全面配套超过亿元的大炼化项目。新的一年公司将继续全力抓好新项目,特别是大型炼油乙烯一体化项目的份额占比,如山东裕龙岛炼化、万华化学四川项目、恒力石化榆林项目、恒逸文莱二期、天津南港乙烯、宁夏宝丰MTO等项目。

报告期内,公司取得多项重大新产品应用业绩。公司配套的中科炼化乙烯三机干气密封和烟台万华100万吨/年乙烯项目裂解气压缩机干气密封一次性开车成功并稳定运行,各项参数满足设计要求;完成茂名石化裂解气压缩机干气密封国产化并通过用户验收;神华宁煤裂解装置丙烯压缩机大轴径干气密封现场成功开车;取得山东劲海化工100万吨/年轻烃综合利用项目乙烯三机干气密封配套订单;获得宁波中金350万吨/年连续重整循环氢、260万吨/年加氢改质循环氢、160万吨/年二甲苯异构化循环氢压缩机干气密封国产化订单;取得茂名石化40万吨/年粗裂解气制乙苯/苯乙烯项目裂解气压缩机、丙烯压缩机、尾气压缩机配套订单;超高压干气密封方面取得金陵石化200万吨/年渣油加氢装置离心压缩机干气密封及控制系统国产化合同;东营联合石化260万吨/年加氢裂化、荆门石化55万吨/年润滑油加氢、宁夏宝利60万吨/年煤焦油加氢超高压干气密封均成功运行;为上海石化390万吨/年渣油加氢、金陵石化180万吨/年渣油加氢和扬子石化200万吨/年渣油加氢提供的新型S9高压干气密封备件现场使用状况良好;获得万德化学(东营)有限公司160万吨加氢裂化装置循环氢压缩机高压干气密封项目订单;公司配套的全球最大、国内首套浆态床渣油加氢装置茂名石化260万吨/年浆态床渣油加氢装置顺利投运;在全国单套最大的催化热裂装置龙油石化300mm轴径压缩机干气密封一次开车成功;完成燕山钢铁300KWe S-CO<sub>2</sub>布雷顿循环发电项目首个超临界CO<sub>2</sub>膨胀机干气密封供货;配套百色-昆明输油管线的管线输送泵密封现场运行;膨胀机用三端面机械密封已在主机厂试运行成功;上述新产品应用业绩有多项属于打破国外垄断,为公司后续市场推广打开局面。公司积极开拓PTA、己内酰胺、橡胶、聚丙烯等市场,签订多个300mm轴径以上的搅拌密封订单;加大力度持续开发新产品、开拓新行业,签订多个水处理行业的剖分式密封合同;在制药行业和环保行业也取得了一定应用业绩;为多家主机厂供应轴承保护器。公司与瓮福达州签订全厂机械密封总包合同,为后续销售模式提供参考和探索;干气密封状态监测及健康管理系统(SIMS)监测的机组不断增加、采集数据与日俱增;核心算法不断优化、样本曲线不断丰富;失效案例不断积累、失效判据逐渐完善;故障预判准确度不断提高、在工业现场的应用价值逐渐凸显。已签订多个干气密封状态监测及健康管理系统商务合同,累计为客户提供在线监测的机组已超过20台。

报告期内,公司继续保持在油气输送领域市场的领先地位,销售收入超过4,000万元。完成国家管网北方管道中俄东线中段沈阳站、锦州站、永清站、中石油西南油气田兴文站、江津站配套交付,以上压气站均已顺利投产稳定运行;配套沈鼓用于国家管网西气东输野三关站、中石油西南油气田黄草峡站管线压缩机干气密封及系统13套;与国家管网西部管道签订15Mpa国产化干气密封供货合同,该合同标志着公司与西部管道联合开展的天然气管线压缩机15MPa国产干气密封研制工作成功并实现项目落地;再次中标国家管网西部管道进口干气密封维修框架合同。国家管网集团在2020年度下半年完成了资产划拨,油气管网主干线的建设将随之加速。国家管网集团“十四五期间”初步规划新建油气管道超过2.5万公里,LNG接收站、储气库、海上平台输气等领域也将快速发展,预计将为公司及子公司新地佩尔产品市场需求带来较大增长,油气输送市场将成为公司未来几年公司收入增长的重要来源。

在核电领域,公司通过对华阳密封的深度整合,融合了双方技术研发团队,实现了核电密封技术的相互补充与促进,领先优势更加突出。核电密封全面替代进口的进程进一步加快,公司目前在核电密封领域的大部分研发工作都取得了重要突破。报告期内,公司获得了有工业应用意义的核主泵密封订单并完成供货;公司与中国核动力研究设计院合作的核主泵流体动压轴密封项目,已准备开展工程样机的鉴定试验,并开展热态试验系统的建设;与中国原子能院合作的X型第四代核电主泵机械密封项目,已完成可靠性试验和鉴定资料准备;与中广核合作的核主泵流体动压轴封项目,完成全部鉴定试验项目,准备组织鉴定;正与中广核研究院合作积极推进在役电站重要泵用机械密封国产化替代以及铅铋小堆主泵机械密封项目;与中国核动力研究设计院合作的铅铋堆主泵轴封样机研发项目,已完成样机的研制、验收和交付工作;公司积极推进在役核电站存量市场国产化改造工作,如福清核电、海阳核电、方家山核电和三门核电的密封国产化替代;在核电密封的增量业务方面,公司取得了漳州、昌江核电站核二级安喷泵、核二级低压安注泵、上充泵机械密封订单;首次取得了百万千瓦级主给水泵机械密封订单。在1E级K1电气连接器方面,公司取得了太平岭、漳州等项目为国产仪表的配套订单,目前正在积极推进项目执行工作。国际局势风云诡谲,公司核电密封产品的推广应用持续加速,在新建核电项目市场全面替代进口的基础上,现有庞大存量市场进口替代的大门也已向公司敞开,未来数年核电密封领域将成为公司利润增长的有力支撑。

在国际市场方面,受新冠疫情影响,跨国人员流动受限导致公司部分海外项目的验收滞后,全年收入低于预期,但新签订订单同比增长超过一倍。公司紧跟“一带一路”战略积极开拓中东、中亚、俄罗斯等市场,取得帕尔斯项目、俄罗斯化肥、俄

罗斯硝酸、哈萨克斯坦丙烷脱氢、尼日利亚炼油等大型新建项目配套订单；取得哈萨克斯坦炼油、乌兹别克斯坦甲醇项目、伊拉克哈法亚项目、巴基斯坦炼油，马来西亚石油等存量市场订单。公司海外业绩最具有代表性的国际终端用户恒逸文莱一期项目进入平稳运行周期，公司产品运转良好、故障率低于国外同类产品，公司设在现场的维修中心更是在疫情期间发挥了重要的作用。恒逸文莱二期项目目前进展顺利，公司有望再获佳绩。报告期内，与国际知名主机厂的合作进一步加强，获得日本埃利奥特多个干气密封相关产品订单；与西门子继续保持稳定合作；与其它国外离心压缩机厂 OTC、BHEL 等也相继开始干气密封产品配套和维修合作；国际泵厂方面，报告期内分别和苏尔寿、福斯、鲁尔泵国外公司（阿联酋 / 印度 / 意大利）开展国外项目前期合作，为将来海外增量市场的拓展做好前期准备工作。国际终端用户方面，公司完成了科威特国家石油公司、西班牙石油公司等国外终端用户的供应商入网工作；国际石油化工巨头壳牌、美孚也陆续对公司进行供应商审查评定，为后续其在惠州的两套乙烯一体化项目做准备。此外，公司分别在欧洲、印度和日本发展了非常专业的合作伙伴，增强了当地的服务力量。海外主机配套业务尤其是压缩机干气密封产品的突破，大大提升了公司在国际市场上的品牌影响力，为公司进入国际主流终端用户市场提供了强力支持，也将促进公司的质量管理水平向国际靠近。2020 年国际业务收入的暂时下滑不会影响到公司对国际业务的重视和信心，未来数年国际业务仍将有望保持快速增长。

旋转喷射泵业务继续扩大领先优势，全年新签合同金额和销售收入均创历史新高，首次为传统炭黑行业中世界最大炭黑公司卡博特供货；携手台湾中鼎工程成功签订出口印度订单。随着石油化工客户对旋转喷射泵先进性和经济性的全面认可，产品优势进一步扩大，接连获得大炼化项目订单，保持了在石化市场较高的增长势头。报告期内，成功开发油气田和橡胶等新兴行业，为旋转喷射泵业务的长期、持续的增长进一步奠定了坚实的基础。

优泰科在橡塑密封领域继续保持良性发展，在行业内的品牌影响力不断提升。报告期内，优泰科国际业务受疫情影响比较明显，国内业务开展较好，全年实现收入 12,053.30 万元，实现净利润 2,040.85 万元（扣除限制性股票激励成本摊销前）。盾构密封市场方面，优泰科经过五年的市场布局与开发，盾构机主驱动和铰接密封市场发展态势良好，实现销售收入突破 1,500 万元，同比增长一倍，参与国家科技部制造基础技术与关键部件重点专项大型掘进机主驱动密封关键技术研究及应用项目；全面进入中国盾构机所有主机厂，并成为国产化主驱动密封的主要供应商；在铁建重工、中交天和、中铁装备、辽宁三三、厦门中铁、中煤隧道、无锡中铁、上海创力、中铁一局、中铁四局、上海机施、上海申通、上海宏润、日本小松等客户均取得了良好应用业绩；优泰科总结世界首套纯水液压支架密封的经验，加大研发力度，设计试验台对世界第二套纯水液压支架密封进行模拟工况试验；报告期内，世界第二套纯水液压支架密封已成功下井使用并为国家能源集团提供了第三套纯水液压支架密封；生产技术革新、新产品推进方面，UT400E plus 设备进入工业化生产阶段；完成 UTEC Workstation 密封断面的压缩量优化等工作；完成盾构密封现场粘接的工艺改进，简化了生产装备并提高了合格率；完成盾构橡胶密封熟接工艺的测试、Viton B 氟橡胶 O 型圈的配方和工艺开发并投入生产；超软盾构聚氨酯材料配方开发成功，满足不同客户及工况需求；煤矿防尘密封进入量产阶段，为优泰科注塑生产线迈开实质性一步；超大规格橡胶模接件进入量产阶段，提升综合竞争力。报告期内，为解决高端橡塑密封原材料的供应问题，提升优泰科橡塑密封产品的质量与研发水平、拓展产品领域，进一步提高市场占有率与综合竞争力，优泰科出资 1,200 万元与苏州富泰、苏州普泰共同成立苏州普力密封，合作研发橡塑密封材料，为全面进入国际工程机械市场做好技术储备。公司与优泰科已完成深度整合，团队交流频繁、通畅，客户资源、供应链资源共享逐步显现协同效应，技术团队相互协作解决部分研发难题，公司智能制造项目的推进将带来更加充分、高效、全方位的协同。

通过与公司的深度整合，华阳密封充分发挥了其技术、生产制造及区位优势，与公司的协同效应显著，保持稳健向上的发展势头。华阳密封充分发挥了在高温金属波纹管及大轴径搅拌密封等领域的领先优势，报告期内实现全年收入 12,743.92 万元，实现净利润 2,524.80 万元（扣除限制性股票激励成本摊销前）。

报告期内，公司研发投入共计 4,127 万元，同比增长 9.84%，占营业收入的 4.46%。公司 2020 年继续加大研发项目的投入力度，新增研发项目 12 个，多项重要的研发项目取得突破，为高端机械密封和干气密封的市场开拓提供了强大技术支撑，也为更高参数产品的研发注入了驱动力。报告期内，完成了 26MPa 等级高压干气密封的开发；完成了百万吨乙烯装置核心设备“乙烯三机”用干气密封的工业化运行，实现该领域国产产品的首套突破；完成了中俄管线东线黑河首站管线压缩机干气密封的运行；天津石化、茂名石化等多套渣油加氢装置高压干气密封的工业运行；芳烃装置塔底泵高温波纹管泵用干气密封的工业运行等多项工业运行突破。同时，紧跟市场发展需求，致力于开发更高参数的密封产品和新领域的技术推广工作，取得很好的成绩，获得了国家重点研发计划项目“多相介质高参数机械密封件关键技术示范应用”，开展了 40000rpm 超高转速干气密封关键技术的研究，开发了超临界 CO<sub>2</sub> 干气密封、剖分式机械密封、轴承保护器等新产品并陆续投入了工业运行，促进了新市场的拓展和产品线的完善，提升了企业竞争力。在提升产品服务方面，公司秉承“以服务提升产品质量，以产品促进服务改进”的理念，利用互联网、物联网、大数据等先进技术，通过几年的研发和不断的技术迭代完成了“SIMS 密封状态监测及健康管理”平台的开发及搭建，可为压缩机干气密封和泵用机械密封产品提供远程在线状态检测和专家诊断服务，将人工智能技术与行业专家知识结合，为客户提供密封产品的远程监控服务，及时发现密封运行潜在问题，识别可能的失效模式，提供密封健康状态追踪、诊断和深入的分析报告，对密封进行可靠性分析，健康管理及寿命预估。报告期内，公司新增三个用户 6 台机组提供了状态监测服务。公司组建了专家团队进行持续开展技术升级，为今后取得更多应用订单做准备，这也将是公司向综合服务型企业转型的尝试。报告期内，公司取得授权专利 19 项，其中发明专利 2 项，实用新型专利 17 项。报告期内，公司数字化转型暨智能制造项目全面启动并快速推进，致力建设管理协同、研发创新、智能制造三大平台，打造内通外联的智慧型企业。公司计划用三到五年时间完成数字化转型升级。目前项目推进已有显著成效，OA 系统已全面完成集团化运行；PLM 项目一期顺利上线并正式启动二期 TCM 项目、实现三维设计软件和 TC 的应用，平台投用后集团具备了全三维设计和数字化交付的能力，满足当前市场发展的需求，也为智能制造项目逐步落地提供了统一数据源；公司及子公司的集团 ERP 系统更换升级项目有序推进，升级完成后将极大提升公司精细化管理水平，提高生产效率，降低差错率、控制企业成本，协助公司高质量发展，推动国际化发展战略的实施。

报告期内，公司成功完成上市后首次资本市场再融资，向 7 家特定对象发行 11,494,252 股，发行价格为每股 40.02 元，募集资金净额 445,756,569.63 元。本次再融资项目的募集资金用于收购新地佩尔并向其增资、实施机械密封产品数字化转型及

智能制造项目及补充公司流动资金。项目期间,《发行监管问答——关于上市公司非公开发行股票引入战略投资者有关事项的监管要求》等规范性文件出台、创业板试点注册制改革,发行相关监管政策发生变化,公司及时修改发行方案,于2020年12月获得中国证监会同意注册批复,12月底成功发行,募集资金到账。新地佩尔主要从事特殊工况、特殊功能以及特殊领域专用阀门的研发、设计、制造和销售,以轴流式止回阀、强制密封球阀、压缩机防喘阀、清管阀、水击泄压阀等国产化产品为核心,主要应用于油气输送、石油化工、电力、输水引水等行业,尤其在油气输送领域具有很强的市场竞争力。再融资项目的顺利实施将有助于公司扩大经营规模,进一步丰富产品结构,提高对客户的综合服务能力,形成整体协同效应;同时将优化公司财务结构,为公司逐步形成围绕密封主业的控股型、多业态、跨地域发展模式提供资金保障。2021年3月,公司2018年限制性股票股权激励计划第一个限售期股票解锁,182名核心骨干员工解除限售的股票共计1,540,473股。公司将股权激励作为一项长效激励机制,激发并提升核心骨干员工的企业认同感和企业使命感,将其个人价值与企业价值绑定,实现共同发展。

公司认为,公司所从事的业务是整个工业领域不可或缺的关键部分,无论未来国际国内形势如何变化,始终保持领先优势并掌握核心技术才是企业立于不败之地的根本。公司将密切关注国际国内动态,及时研判形势和调整发展策略,危中有机,经济下行是行业整合、低成本扩张的良机,全球一体化倒退孕育着加速国产化替代的机遇,如何选择时机、精准施策是对管理团队勇气与智慧的考验,积力之所举无不胜,众智之所为无不成,我们有信心在未来持续保持公司的高质量发展。

## 2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是  否

## 3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用  不适用

单位:元

| 产品名称      | 营业收入           | 营业利润           | 毛利率    | 营业收入比上年同期增减 | 营业利润比上年同期增减 | 毛利率比上年同期增减 |
|-----------|----------------|----------------|--------|-------------|-------------|------------|
| 机械密封      | 322,120,225.43 | 154,816,441.14 | 48.06% | 2.84%       | -9.19%      | -6.37%     |
| 干气密封及控制系统 | 218,751,545.81 | 118,339,741.31 | 54.10% | -8.99%      | -11.86%     | -1.76%     |
| 橡塑密封      | 119,244,437.33 | 55,306,140.53  | 46.38% | -4.30%      | -8.02%      | -1.88%     |
| 机械密封辅助系统  | 104,011,791.02 | 2,703,745.46   | 2.60%  | 47.68%      | -76.44%     | -13.70%    |
| 密封产品修复    | 72,371,538.27  | 64,502,333.86  | 89.13% | 24.30%      | 27.13%      | 1.99%      |

## 4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是  否

## 5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用  不适用

## 6、面临退市情况

适用  不适用

## 7、涉及财务报告的相关事项

### (1) 与上年度财务报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第14号——收入》。修订后的准则规定，首次执行该准则应当根据累积影响数调整当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

本公司自2020年1月1日起执行新收入准则。根据准则的规定，本公司仅对在首次执行日尚未完成的合同的累积影响数调整2020年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，比较财务报表不做调整。

与原收入准则相比，执行新收入准则对2020年度财务报表相关项目的影响如下（增加/减少）（单位：元）：

| 受影响的资产负债表项目 | 对2020年1月1日余额的影响金额 |                |
|-------------|-------------------|----------------|
|             | 合并                | 母公司            |
| 应收账款        | -16,476,072.95    | -13,444,000.22 |
| 合同资产        | 16,476,072.95     | 13,444,000.22  |
| 预收款项        | -21,016,922.29    | -19,024,387.19 |
| 合同负债        | 18,599,046.27     | 16,835,740.88  |
| 其他流动负债      | 2,417,876.02      | 2,188,646.31   |

| 受影响的资产负债表项目 | 对2020年12月31日余额的影响金额 |                |
|-------------|---------------------|----------------|
|             | 合并                  | 母公司            |
| 应收账款        | -21,639,846.54      | -21,084,096.54 |
| 合同资产        | 21,639,846.54       | 21,084,096.54  |
| 预收款项        | -22,662,412.51      | -17,235,538.43 |
| 合同负债        | 20,446,004.40       | 15,586,283.94  |
| 其他流动负债      | 2,216,408.11        | 1,649,254.49   |

| 受影响的利润表项目 | 对2020年度发生额的影响金额 |               |
|-----------|-----------------|---------------|
|           | 合并              | 母公司           |
| 营业成本      | 9,121,327.17    | 6,426,705.17  |
| 销售费用      | -9,121,327.17   | -6,426,705.17 |

## （2）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

## （3）与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

2018年10月12日，公司第四届董事会第八次会议审议通过《关于注销全资子公司四川尼克密封件制造有限公司的议案》，同意公司以吸收合并的方式注销全资子公司尼克密封。2019年12月20日，尼克密封收到成都市武侯区行政审批局出具的《准予注销登记通知书》（（武侯）登记内注核字[2019]第12472号），准予尼克密封注销登记，尼克密封注销登记手续已办理完毕，本报告期不再纳入合并范围。

报告期内，公司收购Sinoseal GmbH。

本报告期的合并财务报表范围为本公司、日机密封、优泰科、华阳密封、Sinoseal GmbH共5家。2020年增加一家合并单位：Sinoseal GmbH；减少一家合并单位：尼克密封。