

证券代码：300470

证券简称：中密控股

中密控股股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-013

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	南方基金：梁家铄、任婧、卢玉珊、郑小溪；国信证券：年亚颂；英国保诚 M&G 基金：罗婧清
时间	2023 年 4 月 28 日
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、董事会秘书兼财务总监 陈虹
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司在机械密封增量市场的市占率如何？</p> <p>答：机械密封增量市场分为不同应用领域的增量市场。公司以往主要关注市场大、利润高、技术要求高的石油化工等领域，在石油化工领域增量市场占有率基本能达到 60%以上，在天然气长输管线领域的市场占有率往往会更高。在对不同领域及竞争对手研究分析后，公司发现在行业覆盖面上与约翰克兰、博格曼等国际竞争对手相比存在一定差距，约翰克兰、博格曼等国际大公司早早就布局了精细化工、制药、水处理、矿山等诸多行业并在高端产品市场有较高的市占率。对公司而言，当在优势领域的市占率达到较高水平后，想继续维持较高的增速就必须拓展行业覆盖面，所以公司也在持续拓展新领域、开发新产品，近两年在精细化工、制药、水处理等领域有了不错的开端，不过市占率还不高。</p> <p>2、核主泵的市场空间有多大？</p> <p>答：根据我们的测算，国内核主泵市场每年大概有 3~4 亿</p>

的需求,随着我国加快核电领域的建设,核电市场的空间将进一步快速提升。

3、公司的国际市场是如何发展起来的?

答:国际化战略是公司最重要的战略之一,开拓国际市场是公司业务的重要组成板块,也是公司获得更大市场空间的重要途径。公司在国际市场的业务主要是石化领域的增量市场业务,基本集中在发展中国家。早期公司也曾试图打入欧美市场,但欧美市场以存量业务居多,密封行业存量市场的客户粘度本就很高,欧美市场尤甚,公司在欧美市场很难拓展,后来公司迅速调整策略,紧跟“一带一路”配套发展中国家的新建项目,国际市场业务才逐渐增多,尤其近两年国际业务发展迅速,去年国际业务订单创新高。现在公司国际业务模式与前几年相比也已经有了显著变化,前几年公司国际业务模式主要是公司为国内主机厂的国际订单配套密封产品,国内主机厂把整机出口国外,公司由此逐渐获得海外终端用户的应用业绩。现在公司国际业务仍然有不少是为国内主机厂配套并出口国外,但以往公司的国际业务基本只和国内主机厂沟通,现在则可以和国外终端用户做很多直接、深入的交流,由国外终端用户选择采购公司产品,公司也逐渐进入了一些终端客户的区域合格供应商名录。另外,公司与西门子、埃利奥特等国际著名主机厂有直接合作并取得一定业绩。在国际市场上,公司明显感受到国际客户对品牌的看重。近些年通过不断积累业绩以及积极参加国际展览、学术交流活动、企业间交流等方式,公司不断提升国际市场的品牌知名度与影响力。同时,公司国际业务的团队较以往也有明显成长,团队不断成熟、壮大,获取订单的能力明显增强。国际业务 2022 年的收入创新高,收入连续几年保持了 50% 以上的增速,大量的在手订单也为今年国际业务的持续增长奠定了基础。

	<p>4、公司提到炼油装置的新上速度放缓，化工尤其是乙烯装置项目较多，炼油和化工这两部分各自对密封的需求量有多大呢？</p> <p>答：一个 2000 万吨/年炼油项目对密封的需求量大约在 1~1.5 亿，一个 120 万吨/年乙烯项目对密封的需求量大约在 6000~7000 万。炼油项目新上速度放缓、化工装置居多，这样的行情对公司的影响主要体现在订单结构上，去年公司的订单中压缩机干气密封占比更高，泵用机械密封占比相对较低，从毛利率的角度来说，压缩机干气密封毛利率比泵用机械密封更高，尤其是低毛利率的辅助系统占比明显下滑，带来公司去年在机械密封板块增量市场毛利率的提升。</p> <p>5、公司之前提到有一些国外原材料供应不及时，现在情况如何？</p> <p>答：之前公司提到部分进口仪器仪表供货缓慢，公司一直在与供应商积极沟通，希望可以缩短交货期，同时也在寻找替代品牌。公司已经找到了一些合适的国产品牌，经过一段时间的试用，性能符合要求。由于这些进口仪器仪表通常是客户指定使用，公司也正在与客户进行沟通，希望可以使用的国产品牌，尽可能地保证及时向客户交付。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 5 月 4 日