

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：2023-036

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	红土创新：杨一；淡水泉：林盛蓝；摩根：薛晓敏；鹏扬基金：徐超；创金合信：罗水星；中信保诚：陈超俊；华富基金：邓翔；长城财富：胡纪元；中意资产：沈悦明；西部利得：温震宇；华泰资管：朱荣华；南方基金：陈卓；广发证券资产：罗怡达；交银施罗德：王少成；金鹰基金：梁梓颖；人保：田垒
时间	2023年11月3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 董事会办公室主任兼证券事务代表 梁玉韬
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、请介绍一下公司三季度的情况？</p> <p>答：公司三季度整体经营表现仍然非常稳健。收入创单季度新高，毛利率有所下滑，影响毛利率最主要的因素是三季度增量业务占比的提升，从目前的在手订单情况来看，我们对于完成全年的收入目标仍是非常有信心的，利润目标的完成取决于四季度增存量业务的占比，但根据我们的经验判断，四季度存量业务一般会增加比较明显，所以完成全年的利润目标还是比较有希望的。</p> <p>机械密封板块，在石油化工领域，整体呈现稳定的态势，没有太大的变化。前端产能比较饱和，投资趋于平缓，大型项目不再像前些年那么普遍，更多的是关键、补短板、具有</p>

战略意义的项目和炼油产能更新的项目。但公司作为机械密封领域的龙头企业，在新项目配套市场中势头依然保持强劲，增量业务保持小幅增长，存量业务稳定。核电领域发展势头依然非常好，从公司和核电业主高频次的交流来看，核电密封国产化的决心和力度很大，国产化推进进入正常备件采购阶段，但三季度来看，核电业务的执行复杂程度和执行周期的长度都比我们预想的大，交付比较慢。国际业务发展势头强劲，新签订单远超去年同期，三季度营业收入创单季度历史新高。

橡塑密封板块三季度收入创单季度历史新高，毛利率比较稳定，按制定的目标在保持增长。

特种阀门板块毛利率有明显回升，但收入完成不是很好，主要是因为一个大项目完成后接到业主通知延迟发货，收入到目前还无法确认。

2、目前在手订单情况如何？

答：公司在手订单创历史新高并持续处于高位。

3、公司产品的交货期？

答：交货期会因为增存量业务的区别及产品的不同而有所差异。增量业务的交货期,和主体项目建设进度相关,泵用机械密封一般 6~8 个月能交付,压缩机干气密封一般 10~12 个月才能交付;存量业务因为省去了设计、实验等环节,交货期比较短,一般只需要 2~3 个月就可以交付。

4、国际业务目前情况如何？

答：经过多年的积累，国际业务进入了收获期，国际业务收入连续几年保持了 50%以上的增速，处于历史最高位的在手订单也为国际业务的持续增长奠定了基础。近期很多重要的国外客户到公司进行实地考察后，对公司的评价都非常高，国际业务的成长会是未来公司业务增长中最重要的一块，公司的长期愿景是国际业务和国内业务营收持平。

	<p>5、公司海外业务的区域分布？</p> <p>答：早期公司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，国际业务订单创新高。公司的国际业务目前主要集中在东南亚、中东、中亚。</p>
	无
日期	2023年11月3日