

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：2023-037

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	华安证券：陶俞佳、方婧姝、郑雨轩；碧云资本：钟强
时间	2023年11月7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、公司前期提到第三季度增量业务毛利率有所下降是受到部分订单影响，这些订单确认收入后是否意味着后续毛利率会迅速明显回升？</p> <p>答：长期来看，每个季度通常都会有具有重要意义但毛利率比较低的增量市场项目，对于这种具有战略意义的客户、项目，公司的做法始终是全力以赴拿下项目，为未来的存量业务提供坚实的基础。增量市场的竞争一直都比较激烈，毛利率短期内受个别项目的影响较大，但是长期来看，公司认为增量业务的毛利率会呈现缓慢回升的态势。一是增量业务的毛利率和整体经济形势紧密相关，当整体经济形势不好时，下游需求减少，投资力度减弱，项目竞争激烈程度加剧，会导致增量业务毛利率降低，从目前的宏观环境来看，经济在逐步复苏，增量业务毛利率也有望回升。二是公司增量业务的增长主要来自于国际业务和核电业务，随着国际业务占比的提升和核电业务的逐步释</p>

	<p>放，国际业务和核电业务的高毛利也会带动增量业务整体毛利率的提升。</p> <p>2、增量业务的定价会影响存量业务的定价么？</p> <p>答：增量业务的定价和存量业务的定价之间基本不存在关联关系，增量业务是公司的主机厂签订合同，存量业务是公司终端客户签订合同，增量业务的定价基本取决于项目招投标结果，存量业务的首次定价一般是与终端用户谈判定价，后续通常沿用第一次签订备品备件订单的历史价。</p> <p>3、存量业务通常沿用历史价的话，公司如何应对原材料上涨呢？</p> <p>答：公司存量业务本身毛利率相对较高，对原材料的价格不算高度敏感，并且公司多年来一直实施降本增效，积极主动管控内部成本，但如果原材料价格涨幅明显，公司会根据实际情况考虑和用户商议提价。</p> <p>4、公司机械密封板块的国际业务是单指在国外的项目，还是也包含其他类型？</p> <p>答：公司机械密封板块国际业务主要包含三类，一是国外业主的国外项目，二是国内业主的国外项目（包括国内终端用户在海外投资的项目和国内工程公司的海外 EPC），三是国外业主的国内项目。</p>
	无
日期	2023 年 11 月 7 日