

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：2023-043

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	全天候私募基金：蔡淇丞、曾雨；首域盈信：Helen Chen、Sree Agarwal
时间	2023年12月29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、公司怎么看待未来几年的毛利率水平？</p> <p>答：当前公司平均毛利率处于较低水平，主要有以下两个原因：第一，增量业务受宏观经济影响竞争激烈，导致毛利率处于较低水平，短期内没有看到明显逆转趋势；第二，对毛利率影响更大的是收入结构占比，目前公司增量业务占比处于历史较高水平，相较存量业务，毛利率较低的增量业务占比较高会导致公司整体毛利率水平下降。</p> <p>但是推动公司未来业绩增长的均为毛利率较高的业务：首先，随着公司前期增量业务逐步转化为存量业务，高毛利的存量业务会保持小幅稳定增长；其次，国际业务进入了收获期，国际业务的增长会是未来公司业务增长中最重要的一块，而国际业务的毛利率要明显高于国内业务；再次，核电领域国产化趋势不可逆转，核电市场增长速度快、潜力大，未来3~4年公司在核电领域市占率快速提升可以说是一个确定性比较高的事件，公司在核电领域的毛利率也要高于在石化领域的</p>

毛利率；最后，造纸、制药、水处理等新拓展的领域应该也会为业绩增长带来一定助力，但这些新领域的毛利率略低于石化领域，目前还处于布局阶段，体量并不大，对公司整体毛利率的影响应该不大。而毛利率水平较低的国内增量业务市场未来会保持平稳。

综上所述，公司判断未来几年公司整体的毛利率应该会稳中有升。

2、公司目前在手订单情况如何？其中增量业务与存量业务占比情况如何？

答：公司目前在手订单量仍然保持在高位，其中增量业务占比大约为 60%，存量业务占比大约为 40%。由于增量业务在生产系统的停留时间远超存量业务的停留时间，因此公司目前在手订单仍然是增量业务占比更高。

3、增量业务主要来自于下游哪些领域？

答：增量业务里 65%以上来自于石油化工领域，因为石油化工领域一直是我们的传统优势领域，且近两年国际业务订单增幅明显，目前国际业务的订单以增量为主且主要来自于石油化工领域。

4、请问公司未来是否会继续实施股权激励计划？

答：公司 2022 年 4 月至 2023 年 4 月实施了股份回购，该次股份回购的目的即为实施新一轮的股权激励。公司一直认为人才是公司核心竞争力最重要的体现，而股权激励是激励和凝聚人才的重要手段和体现，只要股权激励方案设计得当，股权激励能够有效实现员工价值与企业价值绑定，能够很好地提升员工工作的主动性及工作中的主人翁意识，公司将股权激励作为一项长效激励机制，通过不断实施的股权激励达到提升员工整体长期工作效率与工作成果的目的，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。

	无
日期	2023年12月29日