

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：2024-002

| | |
|---------------|---|
| 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 | 青骊资产：郭惟嘉；天风证券：任康；太平洋证券资产管理总部：童聿忻；中泰证中信建投证券：赵宇达、曾浩迅、曾凌；川发基金：肖柏辰；尚正基金：石竟成； |
| 时间 | 2024年1月9日 |
| 地点 | 公司四楼会议室、线上会议 |
| 上市公司接待人员姓名 | 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、请问中密的主要产品，国内市场容量每年平均是多少亿？公司占比是多少？</p> <p>答：公司产品主要是中高端机械密封，国内中高端机械密封市场有约60亿~70亿的存量业务市场容量，公司在国内中高端机械密封存量市场的占有率约8%。增量业务的市场容量受宏观政策的影响比较大，存在不确定性，公司近几年在新项目上市占率很高，特别是在石油化工领域。</p> <p>2、国际业务最近几年增长比较迅猛，是什么原因？</p> <p>答：一是公司在国际市场布局多年，通过多种方式不断提升公司在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；二是中国拥有全球最大规模、最先进的炼化装置，而我们在中国石化市场给大型项目配套占比又非常高，这些业绩放眼全球都是非常亮眼的，我们现在</p> |

| | |
|----|--|
| | <p>正是用国内这么多大型项目配套的工程业绩去积极拓展国际市场。</p> <p>3、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>4、国际市场增量业务和存量业务的毛利率都比国内市场高吗？</p> <p>答：公司在国际市场的订单基本都是石油化工领域的增量业务，从公司取得的订单来看，国际业务以干气密封为主，国际市场增量业务整体毛利率比国内市场增量业务整体毛利率略高。国际市场存量业务的整体毛利率也会高于国内。</p> <p>5、公司目前的产能瓶颈和扩产计划？</p> <p>答：由于公司增量业务多、国际业务增长快、设计任务重且人才培养需要一定时间，因此目前瓶颈仍主要集中在工程技术人员设计环节。经我们测算，国际业务的平均设计时长是国内业务的 2.5 倍，对产能占用大，但我们近两年招聘的大量设计人员正逐渐成长起来，对后续设计压力有一定的缓解。公司也一直在有计划地针对关键瓶颈环节逐步扩产，今年的厂房建设投入会比较大，人员招聘上力度也会加强，去匹配公司业务的发展。</p> |
| | 无 |
| 日期 | 2024 年 1 月 9 日 |