

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：2024-006

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	招银理财：姚思劼、张旭欣；国信证券：年亚颂
时间	2024年3月14日
地点	公司四楼会议室
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、随着石化领域工艺不断进步，装置水平不断提升，对密封的质量要求会相应提高吗？</p> <p>答：随着工艺不断进步、装置水平不断提升，石油化工业装置的检修周期也在延长，用户因此对密封产品的质量提出了更高要求。同时，随着密封技术的不断进步，密封产品的平均寿命也在缓慢增长。</p> <p>2、密封产品平均寿命的延长会对密封存量市场的更换周期产生影响吗？</p> <p>答：密封产品平均寿命的增长是一个非常缓慢的过程，对存量市场更换周期的影响相应也是一个非常缓慢的过程。</p> <p>3、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，但公司作为国内机械密封的龙头企业，在国内中高端机械密封存量市场的占有率约8%~9%，市占率并不是很高，这是为什么呢？</p> <p>答：石化领域是公司产品的主要应用领域，国内中高端机</p>

械密封市场约 60 亿~70 亿的存量业务中，石化领域的存量业务大约占 25%，我们目前在国内石化领域存量市场的市占率约为 20%，提升还是比较快。但公司的行业覆盖率还不够广，其他领域的市占率提升比较慢，公司近几年在制药、造纸、污水处理等新领域积极拓展并取得了一定成绩，也一直在密切关注各个应用领域，如发现市场需求大的应用领域，公司会快速跟进布局该领域、研发相应产品，拓宽行业覆盖面。

4、公司认为密封行业的难点是什么？

答：从产品本身来讲，机械密封是非常多的交叉学科结合而来的一个产物，对设计、制造、实验环节的要求都非常高，需要非常专业的技术和丰富的经验；从行业壁垒来讲，同类型装置的过往工程业绩就是这个行业最大的壁垒。密封产品在装置中是一个非常关键的零部件，价值量在项目总投资额中占比较低，但对装置的安全运行起到很大的作用，所以客户非常看重产品的品质和可靠性。而密封产品又是一个及其复杂的零部件，客户选用供应商时主要依赖其类似产品的过往工程应用业绩，这些业绩都是长期积累的过程，短时间内很难突破。

5、能谈一下公司在并购整合方面的逻辑吗？

答：公司始终坚持以主业为重，构建大密封产业集群，走的是专业化发展道路，而不是多元化发展道路。在选择并购标的时，公司会充分考虑标的公司的业务与公司战略发展的契合度、标的公司是否具有高度协同效应、标的公司团队与公司团队的契合度以及企业文化和发展理念是否相近。在并购后，整合是更重要的工作，对标的进行团队、管理、业务等多方面的整合，将并购标的融入公司整体的发展之中，才能最大化发挥并购的作用。在整合工作方面，公司也是从无到有，在三次收购子公司的经历后，积累了许多整合的经验，形成了一套适合公司的整合方案。公司一直在接触合适的标的

	并保持长期联系，力争在条件成熟时能迅速完成对合适标的的收购。
	无
日期	2024年3月14日