

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：2024-014

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	泰信基金：董季周；南方基金：张高艳；兴业证券：任鸿来；国信证券：年亚颂；宁银理财：丁雨婷；彤源：薛凌云；合远；林映吟；彤源：潘贻立；中欧瑞博：杨茹；合远；林映吟；国泰：谢泓材；长江证券：倪蕤、杨文建；长江资管：姚远；泉基金：周晓东；国泰基金：饶玉涵、施钰；融通基金：钱佳兴；安信基金：英正达；银华基金：王翔；华宝基金：贺喆；泰康资管：陈功；德邦基金：黎莹；天治基金：顾申尧；长城基金：付晓钦；华泰证券资管：姚文韬；民生加银：郑爱刚；嘉合基金：郑伟豪；双安资产：张添宝；弘尚资产：肖莹；双安资产：解亮；东方证券自营：郭哲；高毅资产：陈鹏旭；
时间	2024年5月23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	1、设备更新政策是否能给公司带来业绩增长？ 答：从石化领域来看，效益差、安全隐患大的老旧产能占比很大，设备更新的需求非常迫切。近期针对石化领域有一些宏观政策已经出台，这些政策如果在公司客户群体中落地，对公司业绩会有很大提升，但具体影响程度要看政策落地的进度。 2、公司海外业务的区域分布主要在哪些地区？

答：公司目前主要以紧跟“一带一路”配套油气资源比较丰富的发展中国家新建项目为主，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中东、东南亚、中亚、非洲。

3、公司在国际业务方面的交付能力是否提升？

答：为配套国际业务的发展速度，公司多管齐下以提升国际业务的交付能力。公司在技术部与生产管理部成立了国际业务小组，随着项目经验的不断积累，国际业务团队对国际项目的技术要求、见证要求等各方面更加熟悉并逐步形成了一套工作体系，设计与生产的效率不断提升。除了调整内部架构和人员组成，公司也在加大招聘力度、持续扩充并培养国际业务团队以进一步提升国际业务的交付能力。另外，公司组建了国际市场当地团队，有效提升了国际市场的拓展能力与售后服务水平。相信持续不断地努力下，公司国际业务的交付会逐步加速。

4、公司核电密封业务目前有没有明显增长？

答：核电业务的国产化趋势不可逆转，但由于核电对安全性的要求非常高，执行周期长，进展也相对缓慢，公司虽然已拿到各种类型的大量研发订单，但公司目前在该领域尚未出现非常明显的订单增长，今年能确认的收入可能不会有大幅增长。

5、公司增量业务毛利率为什么低于存量业务毛利率？

答：增量业务和存量业务的毛利率都由市场竞争形成，增量业务毛利率低于存量业务，主要由于：一、增量市场是存量市场的来源与保障，导致增量市场的竞争非常激烈，二、毛利率极低的密封辅助系统只存在于增量业务，三、机械密封产品价值量在项目总投资额中的占比较低，且机械密封作为关键基础件对装置的安全运行起到很大的作用，因此相较于增量业务客户，存量业务客户更加注重产品质量而非价格，四、存

	量业务相较于增量业务更加零散, 生产成本更高, 且在存量业务中需要向客户提供更多的服务, 为了覆盖成本, 必须保持更高的毛利率。
附件清单(如有)	无
日期	2024年5月23日