

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：2024-022

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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	投资者网上提问
时间	2024年9月12日（周四）下午 13:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事、总经理 陈虹 2、董事会秘书 沈小华 3、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 style="text-align: center;">投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、公司对机械密封板块未来的发展怎么看待</p> <p>答：投资者您好，公司认为机械密封国内市场的竞争格局在由分散走向集中，新增大型先进产能对机械密封供应商的要求苛刻，密封行业中小企业难以参与增量市场竞争，国内加速淘汰落后产能的趋势也会使得其存量市场逐步萎缩，龙头企业的市场占有率会明显提升，公司作为机械密封行业的龙头企业会牢牢抓住市场机会、进一步提升市场占有率。另外，公司认为紧跟“一带一路”倡议，国际业务有大量市场空间，尤其是公司注意到中东地区新项目有投资力度加大、速度加快的趋势。</p> <p>2、董秘您好，请问公司有重组计划吗？</p> <p>答：投资者你好，公司没有重组计划。</p> <p>3、面对市场波动和经营环境变化，公司有哪些风险管理措</p>

施？

答：投资者你好，公司会高度关注宏观经济情况与产业变化动向，及时调整市场策略，深入拓展国内外市场，加快新产品和新方向的市场推广，同时充分利用自身品牌和上市公司资本市场平台的双重优势，稳步进行行业资源整合工作。

4、中密控股在机械密封及其相关领域的市场份额如何？公司在提升竞争力方面有哪些举措？

答：投资者你好，公司是国内机械密封龙头企业，在石油化工、煤化工等领域的市场占有率较高，是唯一有核主泵机械密封应用业绩的国内企业，据中国液压气动密封件工业协会机械与填料静密封专业分会 2017-2023 年度《机械密封及填料静密封行业年报统计资料汇编》的统计数据，公司营业收入自 2017 年起连续 7 年稳居国内市场行业第一。公司多年来始终围绕技术、质量、服务、人才等多个方面持续提升竞争力，比如保持研发投入力度，研发投入约占每年营业收入 5%，通过股权激励进一步激发核心骨干及优秀员工的积极性，增加服务布点等。

5、从目前石化领域看，现在有很多设备要已久换新，这方面公司又怎么样的布局和预期订单

答：投资者您好，从石化领域来看，仍有不少老旧产能有设备更新的需求，但具体影响取决于设备更新政策落地的进度。

6、中密控股未来几年的发展战略是什么？有哪些重点发展方向？

答：投资者你好，公司未来发展依然主要围绕主业做精、做强、做大，提升品牌整体影响力以及利用平台优势拓宽业务范围。石化领域是公司的传统优势领域，公司会继续大力拓展该领域市场，另外公司在国际市场、管线、核电领域布局多年，取得较明显成效，尤其是国际市场进入快速发展期。公司也在进一步拓展精细化工、水处理、医药食品、新能源等领域。

7、与 2022 年相比，中密控股 2023 年及 2024 年上半年的毛利率和净利率有何变化？原因是什么？

答：投资者，您好。公司 2023 年与 2022 年的毛利率与净利率水平基本持平。2024 年上半年，因综合毛利率较低的增量业务收入同比增加较多，综合毛利率较高的存量业务收入同比略有下降，增量业务收入占比明显上升导致综合毛利率略有下降。

8、中密控股如何管理客户信用风险？是否有有效的风险评估和监控机制？

答：投资者，您好。公司长期服务于石油化工、煤化工、油气输送等国民经济支柱能源行业，主要客户为国有大型龙头企业及其下属骨干企业、大型知名民企及国际知名主机厂，客户信用较好。为防范应收账款无法收回变成坏账的风险，公司严控客户信用评级，选择优质客户为其服务的同时加大货款催收力度，建立完善的业务人员考核制度，定期对账龄较长的应收账款进行清理、分析，提高公司资金周转率。

9、公司在技术创新方面取得了哪些成果？截至目前拥有多少项专利？

答：投资者您好，公司在机械密封、干气密封、特种阀门、橡塑密封等主营产品都取得了诸多重要研发成果并取得多项重要奖项，公司《2024 年半年度报告》核心竞争力分析中详细描述了公司技术与研发优势。截至 2024 年 6 月 30 日，公司及子公司先后承担或完成了有关部委、省级科研、技改、成果转化课题等共 62 项，累计取得授权专利 316 项。

10、中密控股的分红政策是怎样的？2023 年和 2024 年上半年的分红情况如何？

答：答：投资者您好，公司一直高度重视投资者回报，公司将兼顾所处行业特点、发展阶段、盈利水平以及是否有重大资本支出安排等各方面因素制定利润分配方案，在经营稳定、现金流充分，满足持续经营和长远发展的前提下，公司会保持分红政策的连续性和稳定性，积极回馈投资者，和广大投资者共享经营成果。2023 年半年度进行了分红，向全体股东每 10 股派发现金红利 5 元（含税）。2024 年半年度分红预案与 2023 年半年度

一致，提请公司 2024 年第一次临时股东大会审议，批准后方可实施。

11、公司在投资者关系管理方面有哪些举措？如何与投资者保持沟通？

答：投资者您好，公司及管理层十分重视投资者提出的建议与意见，保持与投资者的沟通及交流，始终坚持公平、公开的原则，通过现场调研、线上调研、互动易平台、电话、邮箱等多种方式努力为广大投资者了解公司创建良好的信息沟通渠道。

12、中密控股的主营业务有哪些？各业务板块的营收占比和增长情况如何？

答：投资者你好，公司主营业务分为机械密封板块、橡塑密封板块及特种阀门板块，产品主要为机械密封及辅助系统、干气密封及控制系统、橡塑密封、旋转喷射泵、特种阀门。2024 年半年度，公司营业收入 7.23 亿，以机械密封板块为主，机械密封板块收入约 6 亿元，同比增长约 19%，具体情况可查阅公司《2024 年半年度报告》主营业务分析。

13、中密控股在研发方面的投入情况如何？研发费用占营收的比例是多少？

答：投资者，您好，公司由专业密封研究所发展而来，科研基础深厚，始终高度重视技术与创新工作，每年研发投入约占公司营业收入 5%左右，其中 2023 年研发费用占营业收入 5.46%。公司按照《工业和信息化部办公厅关于开展专精特新“小巨人”企业培育工作的通知》等相关文件要求申报了专精特新“小巨人”，于 2019 年入选工信部第一批专精特新“小巨人”企业，于 2022 年通过了专精特新“小巨人”复核。公司每年都有技术与研发计划，专利申请与研发投入等方面都按计划完成，2023 年较 2022 年研发投入增长绝对金额约 1300 万元。

14、中密控股 2023 年营收和净利润分别同比增长了多少？这一增长趋势在 2024 年上半年是否持续？

答：投资者您好，公司 2023 年营业收入较 2022 年增长

12.73%，归属于上市公司股东的净利润较 2022 年增长 12.09%。公司 2024 年上半年营业收入较上年同期增长 18.08%，归属于上市公司股东的净利润较上年同期增长 7.64%。

15、中密控股的应收账款规模如何？占营收和净利润的比例分别是多少？是否有潜在的坏账风险？

答：投资者，您好。公司 2023 年度应收账款占营业收入 44%。制造业企业收入持续增长几乎必然导致应收账款增长，随着公司订单量的持续增长，公司营业收入大幅增长，导致应收账款余额持续增长。正常情况下公司应收账款账期在七个月内，但会根据客户的综合情况和以往合作经历来调整账期。公司应收账款可回收性好，坏账率较低，公司已加大应收账款催收力度，并对应收账款计提了坏账准备，定期对账龄较长的应收账款进行清理、分析，降低坏账风险，提高公司资金周转率。

16、中密控股在国内外市场的表现如何？是否有拓展国际市场的计划？

答：投资者你好，公司是国内机械密封行业龙头企业，自 2017 年起连续多年在国内保持营收第一，综合竞争力优势明显。在国际市场方面，经过多年的奋斗，公司国际市场业务处于快速发展状态，2023 年国际业务收入突破 1.3 亿元，主要是紧跟国家“一带一路”倡议大力开拓国际市场。

17、公司是否有产能扩张或新的投资项目计划？这些项目将如何影响公司的未来发展？

答：投资者你好，公司近几年来一直都在持续积极地针对关键瓶颈环节逐步扩产，公司目前制造产能已经基本能够满足订单需要，人员招聘上力度也较大，以保证公司业务的发展。公司今年没有制定短期扩产计划，较长期的扩产计划以全面建设日机密封厂区为主，预计需要 3 年左右建设时间。

18、公司未来的并购方向

答：并购是公司的长期战略也是一项高风险投资，公司会持续进行并购方面的工作，但不会设置短期目标。在选择标的时，

	<p>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。除了标的选择与交易，公司认为整合是更重要的工作，只有完成深度整合才能真正发挥收购为公司发展带来的作用，公司会对标的进行团队、管理、业务等多方面的整合，将收购标的融入公司整体的发展之中，才能最大化发挥收购的作用。公司其实一直都在接触合适的标的并与其保持了长期联系，力争在条件成熟时能够迅速完成对合适标的的收购。</p> <p>19、2024 年上半年显示核电项目已经获得了除主泵外的二三级泵等密封材料订单，这些订单对公司的业绩增长的作用是多少？目前国内核电项目已经审批了 11 台机组，预计未来在这些核电项目中能获得的订单情况？</p> <p>答：投资者您好，公司是唯一拥有核主泵机械密封业绩的国内机械密封企业，且公司在核二三级泵和常规岛机械密封的市场占有率较高、获取订单能力较强，随着核电领域建设和国产化工作进程的加速，相信该领域公司的业绩提升会比较快。</p>
附件清单(如有)	
日期	2024 年 9 月 12 日