

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：2025-009

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	Capital International Inc：Jackson；云栖资本有限公司：柯鸣；首域盈信资产管理：Qimin Fei；深圳创富兆业金融管理有限公司：吴赞宇；大成基金管理有限公司：俞春燕；国泰基金管理有限公司：陈雨杨；深圳通和私募证券投资基金管理有限公司：孙艳蓉；上海国际信托有限公司：戚星宇；富安达基金管理有限公司：余文；中金公司：鲁烁；上海明汭投资管理有限公司：唐毅；大成基金管理有限公司：曾大鹏；汇丰晋信基金管理有限公司：郑小兵；君和资本：钱思远；方瀛投资：虞方卿；华安证券：陶俞佳；瑞银：刘思莹；中泰资管：王璐瑶；开源自营：刘坤；中金机械：鲁烁；Capitalinternational：Jackson Hui；林曼莎
时 间	2025 年 8 月 29 日
地 点	线上会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 沈小华 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、公司 2025 年上半年生产经营情况如何，能否做一个简单的介绍？ 答：公司 2025 年上半年经营业绩总体保持稳健增长，营业收入同比增加 18.45%，净利润同比增加 8.1%，剔除“2024 年限制性股票激励计划”股份支付摊销对净利润的影响后，同比增加 16.76%，公司各业务板块均呈现增长态势，其中机

	械密封板块国内增量市场业务及并购 KS GmbH 是营收增长的主要来源。 （1）机械密封板块：2025 年上半年国内新上大型石化项目较少、老旧产能逐渐退出、下游行业景气度低迷，传导至机械密封行业带来极度激烈的市场竞争，但公司作为国内机械密封龙头企业，依托领先的综合竞争力，在项目厮杀中保持强劲势头，尤其是客户对供应商的高标准严要求为公司增量业务带来更多的市场机会；公司今年上半年存量市场收入稳定增长。国际市场收入超过 8,500 万元，同比增长略超 10%，毛利率略高于国内增量业务。 （2）橡塑密封板块：子公司优泰科收入 74,260,966.32 元，收入与去年同期相比保持稳定，净利润 14,525,039.73 元，同比增加 13.04%；KS GmbH 新签订单同比增长较多，业绩稳健增长。优泰科中标海外液压支架密封批量配套项目，实现国际市场支架密封配套零的突破，并带领 KS GmbH 的导向环产品提升在国内煤矿特别是大型井工煤矿设备配套中的市场占有率，业务协同逐步深入。 （3）特种泵及特种阀门板块：公司旋转喷射泵产品也逐渐在国际市场取得更多业绩。特种阀门板块，新地佩尔业绩表现稳健，第二季度末，新地佩尔在石化、输水引水、油气输送、空气储能等市场迅速敲定多个大订单，预计全年表现不错。 2、公司对 2025 年国际业务的预期如何？ 答：近几年国际业务的订单增幅明显，市场拓展成果显著，国际市场的品牌知名度与影响力不断提升，公司在技术、生产管理等方面成立国际业务小组，国际业务团队不断成熟、壮大，获取订单的能力明显增强。目前来看 2025 年国际业务会保持增长，不过公司国际业务体量较往年已明显增加，今年的增速相较前几年可能会放缓。
--	--

	3、公司上半年毛利率有所下滑是什么原因？ 答：今年上半年公司产品综合毛利率 44.03%，同比下降 3.11%，主要是机械密封板块增量市场确认收入的项目不同带来毛利率小幅波动，且今年上半年合并了毛利率相对较低的 KS GmbH，机械密封板块存量市场、橡塑密封板块（优泰科）、特种阀门板块毛利率均维持稳定。 4、目前公司在手订单是什么情况？其中增存量业务占比如何？ 答：目前公司在手订单依然保持在高位，但在手订单增速相较前几年有所放缓。在竞争如此激烈的行业背景下，公司在手订单与国内同行相比依旧优势明显。在手订单中增量业务占比略高于存量业务占比。
附件清单（如有）	无
日 期	2025 年 8 月 29 日