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：2020-008

|  |  |
| --- | --- |
| 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 | 易方达基金：付浩、邱天蓝、葛秋石、孙松；海通证券：颜慧菁 |
| 时 间 | 2020年9月18日 |
| 地 点 | 公司五楼会议室 |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事长 赵其春  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 | 1、随着用户工艺的进步、设备水平的提高，密封产品也在向着更大规格发展。这样的趋势下，公司认为密封市场的价值会如何变化？  答：用户技术的进步带来工艺参数的不断提高，对密封产品的性能要求随之提升。装置规模不断扩大，也带来密封产品规格变大。因此单件密封产品的价值会大幅提升。同时，市场始终保持先进产能淘汰落后产能的规律，而先进产能对供应商有着更高、更全面的要求，用户关注供应商的技术、产品质量、产品安全性与稳定性、服务等诸多方面的水平，只有综合能力较强的企业才能进入用户的供应商名录，密封市场集中度逐渐提升。公司是密封行业的领军企业，这样的市场现状和趋势有利于公司的发展。另外，在先进产能中，高端密封的覆盖面会更广、市场不断扩大。再结合公司实际情况分析，未来密封市场总体价值也许会有所下降，但是公司占据的市场价值能够保持稳中有升。  2、乙烯三机的进口替代进度如何？  答：乙烯三机装置更新、规模扩大的速度快，目前在运行的乙烯三机装置规模最大能够达到120万吨/年，在设计的最大能达到165万吨/年。一直以来，乙烯三机的大部分市场份额都被外资品牌约翰克兰占据。但近些年，随着公司技术的不断突破，在乙烯三机干气密封市场公司有了充足的业绩，进口替代速度加快。2020年上半年度，公司承担的中石油茂名分公司“乙烯装置裂解气压缩机干气密封研制项目”通过用户验收，公司还获得了茂名石化乙烯装置裂解气压缩机干气密封研制订单，海南炼化百万吨乙烯、镇海炼化百万吨乙烯装置乙烯三机干气密封配套订单。公司配套全部乙烯三机的中科炼化项目也于近日全面开车。公司认为只要不断向上突破技术、努力积累足够多的业绩，就能得到乙烯三机市场用户的全面高度认可，在该领域的进口替代速度就会进一步加快。  3、为什么公司占据了天然气长输管线市场大部分的增量市场份额？  答：公司在天然气长输管线市场的优秀业绩主要有两个原因。首先是天然气长输管线市场的用户对密封产品的质量、安全性、稳定性、售后服务等方面都有较高的要求，国内密封厂家符合用户要求的少，公司完全符合用户要求且是国内龙头企业。其次该领域的用户高度重视国产化工作，国产化的进程非常快，在增量市场外资品牌的占有率已降到极低，而国内又没有能和公司匹敌的竞争对手。两种因素共同作用之下，公司逐渐占据了大部分天然气长输管线增量市场。  4、公司认为未来是否会有实力非常强劲的竞争对手突然出现在市场上？  答：公司不排除未来突然出现实力强劲的新对手的可能性，但密封行业有一个很重要的行业特点就是公司的积淀至关重要。出于对产品安全性、稳定性等多方面的考虑，客户对密封企业的认可需要经历较长的时间。密封企业必须在技术、业绩、服务水平、产品质量等多个方面持久的积累才能得到客户的认可进而在市场上占据一席之地。市场上的优秀企业成长之路验证了这一行业特点。因此，实力非常强劲的竞争对手突然出现在市场上可能性不大。经过四十多年的奋斗，公司多年来在技术、市场份额等方面明显领先国内同行，是国内密封行业的龙头企业。同时，公司也在持续增强核心竞争力，通过智能制造等复制难度高的项目强化公司的优势，不断拉开与国内其他竞争对手的差距。  5、四川省机械研究设计院给了公司怎样的支持？  答：四川省机械研究设计院是公司的实际控制人，在政策上给予了公司很大的支持，其通过董事会、监事会管理公司的战略规划、资本运营、管理层考核等重大核心工作，通常不参与公司具体的日常经营运作。同时，省机械院的技术实力雄厚且全面，项目经验丰富，在智能制造等项目上向公司传输了很多经验。对公司“构建大密封产业集群”的战略目标和“成为世界一流的流体设备供应商”的发展愿景，省机械院也一直大力支持。  6、公司在盾构密封领域的进口替代情况如何？  答：盾构密封是子公司优泰科的主营业务之一，进口替代在快速进行。2020年上半年度，子公司优泰科在盾构密封市场的进口替代发展态势良好。通过在铁建重工、中铁装备两家中国盾构机设备产量排名前二的用户现场一年以上成功试用的验证，优泰科的盾构密封产品正式进入批量订单时代，并以质量稳定、供货周期短、服务及时周到深受客户好评；同期，优泰科受邀参加中交天和“2020年度主驱及铰接密封”社会招标，并成为中交天和2020-2021年度的主驱及铰接密封年度供应商，这是继2019-2020年度优泰科成为中交天和“铰接密封”年度供应商后的又一深度合作；优泰科在辽宁三三、厦门中铁、中煤隧道、中铁装备、无锡中铁城轨、上海创力、中铁一局等盾构主机厂和施工单位，均取得了良好业绩。优泰科还计划开展高端聚氨酯原材料的研发，进一步扩大技术优势，为全面进入国际工程机械市场做好技术储备。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日 期 | 2020年9月20日 |