

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：2022-022

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	Capital: Xinting HU; FIL: Theresa ZHOU、Lynda Zhou; First Beijing: 陈华; JPM AM: Zhuoran Wang; Marco Polo Pure China Fund: Chris Tang; Morgan Stanley Group: 周蟾燕; Ninety One: Leung Amy; Stillbrook Capital: Jonah Chen; Vontobel: Richie Jiang; ZH Securities: Yang Li; 安信基金: 陈思; 宝盈基金: 周晓东; 德邦证券: 吴春来、殷通、梁慰庭、栾钊; 东方衍生: 翟淑星; 东吴基金: 胡启聪; 方正: 王锐; 光大保德信: 林晓枫; 广发证券: 王宁; 国君资管: 章天回; 国寿安保: 李捷; 国信证券: 年亚颂、贺平鸽、李雨轩、孙君雅; 海通证券: 赵玥炜、刘绮雯; 杭州银行: 郑亮; 华宝基金: 黄炜; 华润元大基金: 哈含章; 华泰证券: 时彧; 华夏未来: 丁鑫; 汇信资本: 林琳; 混沌道然: 顾宇丰; 嘉实基金: 谭丽; 民生: 赵璐; 宁泉资产: 陈冠群; 鹏华基金: 赵靖、李韵怡; 上海常春藤资产管理: 蒋煜; 上海贤盛投资管理: 马彦仁; 尚正基金: 石竟成; 申万: 刘建伟; 深圳猎投资本合伙企业: 吕洋; 深圳市创易资本管理: 杨小林; 途灵资产: 赵梓峰; 西部: 李启文; 信达澳亚: 马绮雯、邹运; 阳光资产: 张雷; 英大资产公司: 曹惠玲; 友邦保险: 许敏敏; 元兹资本: 黄颖峰; 长城财富: 胡纪元; 浙商证券: 翁晋翀; 中国国际金融: 李辰; 中国人保: 田垒; 中华联合财产保险: 袁超; 中加基金: 苗超; 中金基金: 张浩; 中信建投: 刘岚; 中英人寿:

	罗智柏; 中邮: 张浩宇; 周琪; 陈梦欣; Maple-Brown Abbott: Matthew Li; RBC: Qian Yu; Allianz Global Investors: Shibo Wang; APG asset management: Tracy Li; Indus: Eric Lee; UBS: Sky Hong、Mandy Liu、Gus Huang、Yu Huang
时 间	2022 年 8 月 29 日、8 月 30 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、公司上半年生产经营情况如何? 毛利率怎么样?</p> <p>答: 毛利率方面, 上半年公司毛利率不错, 产品综合毛利率 52.77%, 同比增加 2.90%。一是因为上半年新上项目以化工项目为主, 炼油项目相对较少, 公司低毛利率的密封辅助系统业务同比大幅下降, 高毛利率的干气密封产品则同比明显上升; 二是因为公司上半年国际业务订单增幅明显, 也以高毛利率的干气密封居多; 三是随着压缩机累计投产数量不断增长, 高毛利率的干气密封修复业务也在增长。从目前的在手订单情况来看, 干气密封的订单仍在增长, 公司毛利率的走势今年应该都不错。</p> <p>整体生产经营方面, 公司上半年保持稳健经营, 收入同比增加 0.83%, 归属于上市公司股东的净利润同比增加 8.96%, 二者低于公司预期, 主要是第二季度上海疫情带来的影响比较大, 尤其是上海疫情给子公司优泰科的业务造成了明显影响。</p> <p>机械密封板块, 在石油化工领域, 上半年新上项目以化工项目居多, 公司产品结构发生一定变化, 干气密封收入增长明显。核电领域的研发与市场拓展都很顺利, 尤其是实现了核主泵密封的应用, 打破了国外的垄断, 未来公司在核主泵密封的业绩可期。国际业务以配套发展中国家的石油化工项目为主, 上半年新签订单和收入增长迅速, 进入下半年以来的订单也</p>

非常不错。公司依然保持了在天然气长输管线领域的领先地位，但由于今年以来落地项目不多，天然气长输管线领域的总体业绩一般。

橡塑密封板块上半年业绩有一定下滑，全年整体业绩也不是非常乐观。首先是受疫情影响，优泰科第二季度的开工率明显不足，产能利用率低，供应链也受到较大影响，其次是优泰科主要客户所在的工程机械、盾构等行业的投资力度不大，矿山行业虽然今年行情不错但停工检修较少，导致优泰科的订单不太理想。虽然优泰科今年遇到的困难较多，但公司对其未来形势充满信心，优泰科已拥有抽水蓄能电站的订单业绩，抽水蓄能技术比较成熟，市场前景广阔，优泰科未来在这一领域的市场空间可观。同时普力密封的橡塑密封材料研发成功，小批量试制产品的性能非常不错，已经供给部分客户进行长周期测试，目前的测试情况非常理想。另外，公司在前段时间公告了境外投资一事，准备收购 Krüger & Sohn GmbH，目前正在进行相关备案手续。Krüger 生产的导向环在全球处于领先水平，与优泰科具有高度协同效应，待公司完成收购后会迅速进行优泰科与 Krüger 的整合工作，充分发挥两家公司的协同优势。

特种阀门板块上半年的收入与去年同期基本持平，进入下半年后订单与收入情况有明显好转，一是近期完成了国家管网公司的招标（原预计年初招标，后因疫情延期，前段时间才完成招标），二是新地佩尔也拿下了一些抽水蓄能电站的订单且配套金额不错。另外，新地佩尔新建园区已经动工，园区内规划了非常先进的阀门试验平台，能够强化新地佩尔的研发优势，为其未来的发展提供更大的助力。

2、在手订单结构如何？

答：公司在手订单依然处于高位，增量业务占比也依然高于存量业务，新签订单和增量业务同比都略有增长，压缩机干

气密封的订单增长明显。

3、公司之前提到有一些国外原材料供应不及时，现在情况如何？

答：之前公司提到产自美国的橡胶件和变送器供货缓慢，这一现象尚未得到有效缓解，公司一直在与供应商积极沟通，希望可以缩短交货期，同时也在寻找替代品牌。在变送器方面，公司已经找到了一些合适的国产品牌，经过一段时间的试用，性能符合要求。由于这一美国品牌的变送器通常是客户指定使用，公司也正在与客户进行沟通，希望可以使用的国产品牌。寻找橡胶件的替代品牌困难较大，产自美国的这类橡胶件在性能方面几乎是独一无二的。对此，公司的子公司优泰科正在努力研发该类橡胶件，希望可以缓解公司的供应紧张，优泰科已取得一定研发成果。公司也会通过更改产品设计以尽量避免使用这类橡胶件，但改变产品设计的难度比较大。公司也会采取其他办法尽可能地保证及时向客户交付。

4、产能扩张的情况如何？人员扩招进展怎样？

答：年初制定的扩产计划一直在按计划进行。在机械密封板块，向国内厂家采购的设备已基本到位，正在进行安装调试，设备投入使用后会逐渐形成产能。国外设备的采购前期非常不顺利，不过现在已成功下订单，正等待设备到货。橡塑密封板块的扩产比较零散，主要是买一些浇注机、车床，能够带来一定的产能提升。新地佩尔新园区已正式动工，新园区的规划是满足 2.5 亿销售收入的产能，预计明年上半年能够为新地佩尔带来一定的产能提升。

今年公司的人员招聘计划总人数较往年增长明显，是历年来力度最大的招聘计划，主要以设计人员、车间工人为主，目前已完成大半。今年招聘生产操作人员比较顺利，但在应届毕业生中招聘设计人员有一定困难，也许是受整体形势影响，公司招聘时观察到不少应届毕业生更倾向于进入政府单位、

	<p>科研机构工作。</p> <p>5、面对当前的形势，公司预算指标是否调整？</p> <p>答：在第二季度刚结束时，公司管理层就开会讨论了这一问题，认为公司在手订单充足，毛利率走势不错，产能也已开始爬坡，完成全年预算指标应该没有问题，不会调整预算指标。</p> <p>6、当前的疫情和限电对公司的影响？</p> <p>答：这两个月的疫情和限电给公司生产经营带来了干扰。之前七月成都有一轮疫情，疫情形势缓和后，连续高温导致限电，这两天限电政策解除，但成都又开始了新一轮的疫情，子公司华阳密封所在的大连市也开始静默管理。公司积累了丰富的应急管理经验，也形成了一套行之有效的应急方案，通过厂区闭环管理、办公室人员居家办公、调整上班班次、租用发电机等多措并举应对疫情和限电，但和正常状态下的生产效率仍然是有差距的。目前来看，疫情和限电确实给公司带来了一定影响，后期形势缓和后，公司会加班加点、开足马力，力争将影响降到最低、挽回这段时间造成的损失。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022年8月30日