

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：2022-027

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	FIL: Theresa Zhou; First State: Kai Chen; Lazard: Rose Lu、Michelle Liu; Macquarie Capital: Daisy Zhang、Cassie Dai; Manulife: 李文琳; Polymer Capital: 汤逸纯; Shinhan BNP: 黄炜; Stillbrook: Jonah Chen; Vontobel: Richie Jiang; 安信基金: 曾博文; 星石投资: 孔嘉祥; 创金合信基金: 李晗; 淳厚基金: 刘俊; 光大永明资产: 李辰; 广州瑞民投资: 黄鹏; 国信证券: 孙君雅、年亚颂; 杭银理财: 陈立; 杭州亘曦资产管理: 林娟; 华泰柏瑞基金: 杨鹏; 华夏未来: 丁鑫; 汇添富基金: 江健; 建信养老: 李平祝; 九泰基金: 黄浩翔; 睿郡资产: 沈晓源; 上海贤盛投资: 马彦仁; 富果投资: 周毅; 新华基金: 刘海彬; 兴银理财: 郇莉; 兴证全球基金: 沈度; 阳光资产: 张雷; 阳光资产: 黄抒雁; 友邦保险: 许敏敏; 圆信永丰: 李明阳; 长城基金: 陈蔚丰; 中海基金: 周天昊; 中华联合财产保险: 袁超; 中信建投证券: 刘岚; 中信理财: 薛潇; 中信证券: 梁勤之; 中意人寿保险资产管理: 臧怡; 中意资产: 翟琳琳; 中银国际资管: 王瑾; 中银基金: 刘高晓; 中英人寿: 罗智柏; Aberdeen Asset Management PLC: Joanne Cheng; Causeway Capital Management: Fusheng Li; Causeway Capital Management: Chang HU; Fidelity Investments: Tina Tian; Schroders: 丑凯亮、Jack Lee、Lousa Lo; 北京高信百诺: 刘延波; 星石投资: 孔祥嘉; 大成基金: 敬思源;

	国泰基金：谢泓材；青岛朋元资产管理：郭可；上海淳韬投资：杨克华；国泰君安证券资产管理：曾大鹏、谌致远；拾贝能信私募：杨立；上海兴聚投资管理：毕慕超；新华基金：周晓东；兴证全球基金：乔迁；长盛基金：郭堃；全天候私募：蔡淇丞
时 间	2022 年 10 月 26 日、10 月 27 日
地 点	线上会议、公司五楼会议室
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	1、请介绍一下公司三季度的情况？ 答：第三季度公司经历了限电以及疫情的反复，整体经营表现仍然非常稳健。 疫情期间公司主动进行闭环管理并且不断改进闭环管理方案，高温限电期间公司通过租用发电机等方式也保证了一定的开工率，疫情和限电对公司的整体影响有限，不过到了疫情后期，公司仍然感受到了一定的压力，主要是因为很多小供应商无法进行闭环管理必须停产，公司虽然有备货，但是到了疫情后期，不少原材料尤其是消耗类材料的备货量仍然非常紧张，好在疫情很快得到控制，成都市也解封了。公司也会补充完善闭环管理方案，不断提升应急管理水平。在疫情和限电期间，公司整体产能利用率超出预期，达到了 85%以上。 业务结构方面，第三季度仍然是毛利率较低的泵用机械密封占比较低，毛利率较高的压缩机干气密封占比较高，不过第三季度整体毛利率有一定下滑，这主要是受新地佩尔和优泰科两家子公司的影响。由于新地佩尔的订单基本是配套项目订单，所以个别大项目订单的毛利率波动对其整体毛利率的影响较大，第三季度新地佩尔有几个大项目总金额不错，但由于竞争激烈所以价格有所下调，导致新地佩尔第三季度毛利率下滑。新地佩尔第三季度的毛利率波动属于正常情况，并且近期新地佩尔的项目毛利率已有所恢复。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，导致优泰科上半年订单不理想，第三季度以来优泰科的收入端有所恢复，但毛利率仍然不理想，优泰科毛利率下滑主要是受进口原材料价格上涨的影响，整个橡塑密封行业向下游传导成本也仍需一定时间，整体来看，今年优泰科的业务情况不会很乐观。 机械密封板块的表现依然稳健，第三季度国际业务的新签订单仍然很不错，核电板块也一直在快速推进中，目前，核电站中所涉及的不同类型机械密封公司基本都有订单，正在加班加点执行订单中。石油化工板块整体比较平稳，炼油项目相对较少，乙烯等化工项目较多。从目前的订单和收入情况来看，天然气长输管线领域的表现会和去年相近，由于落地项目不多，整体业绩一般。不过西四线、川气东送二线等项目准备动工了，虽然从项目开工到密封采购还有一段时间，但未来的市场需求量仍然值得期待。 2、第四季度的产能利用率会比第三季度高么？ 答：第三季度由于限电及疫情影响，公司的产能并未得到充分利用，第四季度只要没有不可控的突发状况，产能利用率肯定会高于第三季度，并且为了追赶进度，第四季度以来公司员工加班多，产能持续处于满负荷运转状态。 3、公司提到优泰科进口原材料涨幅较高，是从哪里进口？国际形势是否会对优泰科的原材料价格持续造成影响？ 答：优泰科通常从欧洲进口原材料，进口原材料前期确实涨幅较高，但近期已基本稳定。优泰科也在寻找国内的原材料供应商，从目前试用的情况来看，国内原材料供应商的产品性能和国外差距不大，国内和国外价格其实相近，但考虑到供应链的稳定等因素，需要与国内的优质供应商建立合作。 4、公司核电密封能否完成全年目标？核电密封的扩产进展如何？
--	--

	答：疫情对公司核电密封的生产进度造成了比较明显的影响，比如由于疫情导致现场见证无法进行，而核电密封在生产过程中会有多次现场见证。能够采取线上见证方式的订单，公司与客户协商采取了线上见证方式，但大部分情况下都必须现场见证，由于今年疫情反复，现场见证的安排难以如期进行，生产进度被耽误，收入确认也受到影响。核电密封新签订单量不错，但今年完成全年收入目标的压力较大，主要就是因为订单的执行效率不高。核电密封的扩产仍在进行中，主要是部分核心进口设备无法到位，预计仍需较长时间才能到货。 5、公司密封产品最新在手订单的情况？ 答：目前公司密封产品在手订单依然处于高位，增量业务和存量业务占比基本各占 50%。 6、收购 KS 的进度如何？准备怎么整合？ 答：公司在公告收购 KS 事项后已与交易对手方完成了收购协议签约，目前正在按照协议要求进行中国与德国相关政府部门的备案工作。在整合方面，公司目前正在进行财务系统等信息软件整合的前期工作，只有信息系统对接良好，日后的信息才能够及时有效传达。待政府部门备案完成，公司会开始对 KS 的业务、生产等各方面进行全面整合。
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 10 月 26 日、10 月 27 日