

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：2022-028

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	华能信托：田佳瑞、杜戴维；大成基金：戴军、朱倩、石国武、敬思源、魏庆国；国信证券：年亚颂、吴双
时 间	2022 年 10 月 28 日
地 点	线上会议
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、公司在机械密封增量市场的份额？ 答：机械密封增量市场分为不同应用领域的增量市场。公司以往主要关注市场大、利润高、技术要求高的石油化工等领域，在石油化工领域增量市场占有率基本能达到 60%以上，在天然气长输管线领域的市场占有率往往会更高。在对不同领域及竞争对手研究分析后，公司发现在行业覆盖面上与约翰克兰、博格曼等国际竞争对手相比存在一定差距，约翰克兰、博格曼等国际大公司早早就布局了精细化工、制药、水处理、矿山等诸多行业并在高端产品市场有较高的市占率。对公司而言，当在优势领域的市占率达到较高水平后，想继续维持较高的增速就必须拓展行业覆盖面，所以公司也在持续拓展新领域、开发新产品，近两年在精细化工、制药、水处理等领域有了不错的开端，不过市占率还不高。 2、公司跟国际竞争对手相比的优势是什么？ 答：在国内市场，公司与约翰克兰、博格曼等国际品牌相

	比，最大的优势就是服务能力与服务水平。密封产品非常复杂、涉及的学科较多，如果出现泄漏并不一定是密封产品本身出现了问题，往往需要密封产品供应商为用户提供现场服务，而在用户现场解决问题、做好服务需要丰富的经验和知识，公司服务的及时性与服务能力、水平都非常好，多年来受到了用户的高度认可。近些年，公司也持续为客户解决了不少进口密封产品失效问题，避免了装置停产或缩短了装置停产时间，为客户挽回了巨大的经济损失。另外，与国际品牌相比，公司产品在价格上也具有一定优势。在国际市场上，公司的主要优势体现在产品价格上。 3、公司在存量市场上是否可以直接替代其他竞争对手？ 答：公司存量业务的拓展主要采取“通过主机占领终端”的方式，即通过增量业务转换为存量业务的方式拓展存量业务。直接在存量市场替代其他密封厂家的产品以大量拓展存量业务比较困难。不过，随着国产化的持续推进，公司在国内存量市场上对国外品牌的替代有所增加，但体量并不大。 4、公司提到炼油装置的新上速度放缓，化工尤其是乙烯装置项目较多，体现在公司的经营业绩上，炼油和化工这两部分各自对公司的营收有多大贡献呢？ 答：公司把炼油和化工合并为石油化工领域来计算整体营收，现在很多项目都是炼化一体化项目，区分炼油和化工这两个板块对于公司而言工作量太大，通常公司不会把炼油和化工分开计算营收。炼油项目新上速度放缓、化工装置居多，这样的行情对公司的影响主要体现在订单结构上，今年公司的订单中压缩机干气密封占比更高，泵用机械密封占比相对较低，从毛利率的角度来说，压缩机干气密封毛利率比泵用机械密封更高，带来公司整体毛利率的提升。 5、公司在核主泵密封现在有应用业绩了么？ 答：公司在今年上半年实现了核主泵静压轴封的实际应
--	--

	用，机组已正式并网发电。 6、以核电领域目前的国产化速度，可以认为公司未来在核电领域尤其是核主泵密封会成为绝对龙头，占有很高的市场占有率甚至包揽订单么？ 答：以目前国产化的大趋势来看，未来公司在核电领域尤其是核电领域存量市场的市场占有率应该会明显提升，但实现包揽订单恐怕很难做到，在核电领域除了美国的供应商还有许多欧洲的供应商。
附件清单（如有）	无
日 期	2022 年 10 月 28 日