

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：2023-028

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	光大证券：陈佳宁；农银汇理：刘荫泽、戴蔚霖；诺安基金：张伟民
时间	2023年7月24日、2023年7月25日
地点	线上会议、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 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	<p>1、公司认为这个行业的壁垒是什么？</p> <p>答：从行业壁垒来讲，客户的认可就是这个行业最大的壁垒。密封产品在装置中是一个非常关键的零部件，价值量在项目总投资额中占比较低，但对装置的安全运行起到很大的作用，所以客户非常看重产品的品质和可靠性。而密封产品又是一个及其复杂的零部件，客户选用产品时主要依赖产品的过往工程应用业绩，这些业绩都是长期积累的过程，短时间内很难突破。</p> <p>2、报表里的海外地区业务收入和我们通常说的国际业务统计口径一致吗？</p> <p>答：报表里的海外地区业务收入仅指公司和海外业主直接签合同的业务，其中部分是子公司优泰科的海外业务。我们通常说的国际业务除了海外地区业务收入，还包括给国内主机厂配套但最终客户是海外业主的业务，国际业务的统计口径更利于我们对国际业务部的绩效考核，并便于我们对国际</p>

	<p>业务未来存量业务的评估。</p> <p>3、公司的生产能力对人的依赖性大吗？有考虑过如何减少对人的依赖吗？</p> <p>答：经过多年经营发展，公司现有的信息化建设和部分自动化生产设备能够有效保障产品的品质，但是公司产品本身具有单件、小批量、定制化的特性，在面对大规模离散化柔性制造任务时，公司的生产能力依赖于人力，生产效率仍有进一步提高的空间。公司投入了大量人力、物力、财力，致力打造一个从客户管理、生产制造乃至设计的智能制造体系，通过引入自动化设备提高生产效率、降低产品质量波动性、减少人力成本开支。</p> <p>4、公司怎么看待未来几年的毛利率水平？</p> <p>答：从未来几年公司业绩增长的主要推动因素来看，公司判断未来几年毛利率应该会稳步提升：</p> <p>首先，随着公司前期增量业务逐步转化为存量业务，公司存量业务会保持小幅稳定增长，存量业务毛利率高于增量业务毛利率；其次，国际业务进入了收获期，国际业务的增长会是未来公司业务增长中最重要的一块，而国际业务的毛利率要明显高于国内业务；再次，据我们分析，未来3~4年公司在核电领域市占率快速提升可以说是一个确定性比较高的事件，公司在核电领域的毛利率也要高于在石化领域的毛利率；最后，造纸、制药、水处理等新拓展的领域应该也会为业绩增长带来一定助力，虽这些新领域的毛利率略低于石化领域，但新拓展的这些领域目前还处于布局阶段，体量并不大，对公司整体毛利率的影响应该不大。所以综合以上四方面来看，公司判断未来几年毛利率应该会稳步提升。</p>
	无
日期	2023年7月25日