

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：2023-032

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观<br><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   | 施罗德：丑凯亮、Maggie louisa、Amelia；海通证券：石佳佳；国泰投信：陈秋婷；德邦证券：唐保威；合众易晟：唐紫阳、苏诗；浙商证券：杨超；广发基金：张毅、申浩；安信证券：赵晓燕；永安国富：倪通                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 时间            | 2023年9月22日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 地点            | 公司四楼会议室、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<br>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、公司是如何在多年的发展中仍旧保持着活力，能分享一些公司在公司治理方面的经验吗？</p> <p>答：公司的前身是四川省机械研究设计院密封技术研究所，先后经历了股改和上市，目前国有股权占比降到22%左右，企业活力进一步增强。2018年，公司成功实施了对180余名核心骨干员工的第一期股权激励计划，且公司后续会持续不断地进行股权激励。公司近两年大胆启用年轻干部，推动部门内部轮岗、全力培养复合型骨干和管理人才，不断激发员工的创造性，提升员工内升动力。因为机制的变化，整个团队凝聚力增强，公司主要的经营管理团队、核心技术人员及骨干员工成为公司股东，建立了科学决策机制和激励机制，科研水平、技术实力、销售能力、管理效率等都大幅提升。管理团队始终积极主动思考行业及公司未来的变化趋势，根</p> |

据充分调研后的预判提前采取行动，为之投入大量时间、精力、财力、人力等,这种善于预判、主动作为的风格为公司的发展做出了很大贡献。且公司要求干部始终保持拼搏、奋斗的精神，并将奋斗的精神传承下去，带动整个团队的士气，形成共同奋斗的氛围，将奋斗作为企业文化的核心内容之一，推动企业不断创新和发展。

2、公司认为这个行业的壁垒是什么？

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，客户选用供应商时主要依赖其类似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。

3、优泰科上半年毛利率有所下滑，是什么原因造成的呢？

答：优泰科上半年毛利率有所下滑，主要是因为俄乌战争爆发后，担心主要进口原材料供应中断，当时囤积了不少原材料，而当时购买的这一批原材料价格和运输成本都处于高位，所以从去年下半年开始，这一批高价位的原材料对优泰科毛利率的影响逐步显现。随着国内化工产品的长足发展，我们开始逐步试用国内可替代的原材料，如果可行，对优泰科毛利率会有所改善。

4、公司产能一直处于偏紧的状态，请问是什么原因造成的呢？

答：公司近几年来一直都在持续积极地扩产能，但是扩产的速度依旧没有跟上订单增长的速度。去年的扩产计划还没完全达产，部分关键设备还没到货，致使公司生产制造产能仍一直处于满负荷状态。除此之外，公司对产能的管理一

|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | <p>直都偏紧，不希望公司产能出现过多闲置的情况。产能如果过多闲置，会出现很多负面的影响，我们希望员工工作能够尽量饱满，有更好的薪资待遇和精神面貌。</p> <p>5、公司核电密封在增量市场和存量市场的市场占有率情况？未来存量市场的市占率能否提升？</p> <p>答：公司目前核电密封的业务主要在增量市场，核二三级泵和常规岛机械密封在增量市场占有率比较高。公司在核电密封存量市场的业务较少，核电领域的机械密封以前几乎全是进口，随着近几年国际形势的复杂化，业主自上而下的国产化意愿迫切；核电领域的业主比较集中，且公司在国内核电领域几乎没有竞争对手，根据我们的经验，在这样的领域突破后，市场占有率的提升往往比较快。随着核电领域进口替代进程的推进，公司已逐步取得了各种类型的试用、研发订单,今年大部分订单会完成试用，试用结束后一旦鉴证通过，就会进入正常备件采购阶段。其中，公司首套核主泵静压轴封已完成第一个商运服役周期，运转期间性能稳定、指标合格，截至目前，更换的第二套核主泵密封运行效果也非常好。今年公司已在核电密封存量市场取得多个新的核主泵密封订单。核电市场是一个非常特殊的市场。目前核电市场的存量业务占比比增量业务大很多，而核主泵密封占整个核电站密封价值量超过 50%。存量市场是我们的目标市场，核主泵密封的在存量市场的应用，打破了国外的垄断，随着现在自上而下更加积极的进口替代政策，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。</p> |
|    | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 日期 | 2023 年 9 月 22 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |