

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：2026-001

投资者关系活动类别	<div><input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/> 分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/> 媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/> 业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/> 新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/> 路演活动</div> <div><input type="checkbox"/> 现场参观</div> <div><input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）</div>
参与单位名称及人员姓名	碧云资本：虞方卿、陈喆；张伟七；华泰证券：倪正洋；中泰证券：寇鸿基、王风淅；川发证券基金：肖柏辰；南方基金：赵俊桦；招商证券：郭倩倩、陈之馨、方嘉敏
时 间	2026 年 2 月 13 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	<div>1、公司业务在国内国际的市场空间分别有多大？</div> <div>答：在公司的业务布局中，石化领域是当前产品的主要应用方向。目前，国内中高端机械密封存量市场规模约为 60 亿~70 亿元人民币，其中石化相关领域的存量业务占比约 25%。我们目前在国内石化领域存量市场的市占率约为 20%出头，在近几年国内石化领域增量市场大项目中，公司市占率可达 60%~70%。随着既有增量业务逐步转化为存量，未来在石化领域存量市场份额仍有提升潜力。</div> <div>从全球市场来看，广义机械密封领域的存量市场规模约达 400 亿元人民币。公司海外业务主要聚焦于“一带一路”沿线国家，该区域市场容量约占全球机械密封存量市场的三分之一。通常情况下，市场空间的评估多基于存量市场，但公司在“一带一路”沿线国家以增量业务为主，而增量市场规模与各国固定资产投资计划密切相关，对新上项目的准确</div>

	<p>预判存在一定难度。基于此，公司现阶段在国际市场采取的策略是：持续密切关注国际市场动态，在确保现有已知项目稳步推进的基础上，积极跟踪潜在新建项目，及时把握项目启动机遇，迅速部署跟进。但同时，公司也在大力拓展国际市场存量业务，且已有成功案例。我们希望未来公司在国际业务的增量市场和存量市场都可以发力。</p> <p>2、公司的分红政策是怎样的？</p> <p>答：公司一直特别注重回报投资者。在制定分红计划时，我们会综合考虑行业特点、公司当前的发展阶段、盈利情况，以及有没有大的投资支出安排等因素。只要公司经营稳健、现金流充足，能够支持持续发展和长远规划，我们就会尽量保持分红政策的连续和稳定，实实在在地回馈大家，和各位投资者一起分享公司发展的成果。</p> <p>3、公司的存量业务存在流失的情况吗？</p> <p>答：由于机械密封产品的价值量在项目总投资额中占比较低，而密封产品又对装置的安全运行起到很大的作用，客户的粘性很高，所以只要密封产品运行稳定、使用没有出现重大问题，客户通常不会更换在运行装置的密封产品供应商。客户倒闭或关停装置是存量业务退出的形式之一。由于公司的密封产品属于中高端密封，客户一般都是效益较好的企业，客户倒闭或关停装置导致的存量业务流失情况较少。在历史上，少量的小客户破产重组导致的坏账损失金额也较小。</p> <p>4、目前在手订单中增存量占比情况如何？</p> <p>答：目前在手订单中增存量业务占比约 1:1。</p>
附件清单(如有)	无
日 期	2026 年 2 月 13 日