

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：2021-016

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	朴道瑞富：赵锴；西部证券：张一鸣；中信证券：钟达美
时间	2021年7月13日
地点	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	<p>1、公司如何应对增量业务周期的影响？</p> <p>答：公司的业务分为存量业务与增量业务，主要收入与利润来源为存量业务，存量业务基本不受周期的影响，增量业务受周期的影响比较明显。下游行业增量市场的发展与宏观政策息息相关，公司无法左右宏观政策的走向，但如果增量业务受政策影响明显减少，公司会尽最大努力采取各种措施以降低对公司发展的不利影响。大炼化项目是公司目前增量业务的主要来源之一。关于大炼化，公司根据各种资料和信息分析，大概共计投放3亿吨左右的产能，基本保持每年5000万吨原油处理能力的投放。按照这样的节奏，至少到2023-2024年仍然会有相当的投资力度。实际上，随着中国经济的发展和节能环保要求的不断提升，市场始终会保持先进产能淘汰落后产能的发展态势，公司也认为能源行业产能更新、逐步投放大型先进产能是必然的趋势且停止的可能性很小，只是不同时期节奏可能不同。</p>

对公司而言，大炼化目前这样的投资力度除了能带来增量业务的大幅增长，也是行业整合的好时机。中国的机械密封市场非常分散，这与几十年来国内石化行业持续蓬勃发展带来的市场机会有很大关系，但随着产能更新升级，新装置具有更高的安全性与环保性，对供应商的要求也更高，客户通常只考虑少数几家密封产品主要供应商，市场会逐步向头部企业集中。公司是国内机械密封行业的龙头企业，这样的市场发展趋势对公司而言非常有利。

2、全球机械密封行业排名前三的企业是哪些公司？公司与之相比有哪些优势？

答：全球机械密封行业排名前三的企业分别是约翰克兰、伊格尔博格曼、福斯，据公司所知，这三家企业在国外的市场占有率合计超过 70%。在产品技术方面，公司与其基本没有什么差距，只在极端工况下存在一定差距。相比国际竞争对手，公司最大的优势是服务能力与服务水平，同时具备一定的价格优势。公司派出的服务人员专业技能强、服务态度好，不断为客户提供快速、周到的优质服务，一直以来，公司为客户解决了诸多现场紧急事件，力保用户现场平稳运行。

3、公司在哪些行业的客户最多？未来会通过收购进一步拓展产业布局么？

答：目前公司客户主要集中在石油化工、煤化工领域，如中石化、中石油、中海油、国家能源等，天然气管线输送领域的客户主要是国家管网公司，核电领域的客户则主要是中广核集团、中核集团。公司近些年收购了华阳密封、优泰科、新地佩尔三家公司，通过收购优泰科、新地佩尔拓展了橡塑密封、特种阀门市场。公司将收购作为一种长期战略，不排除未来通过收购进一步拓展产业布局的可能性，但收购毕竟是一项高风险投资，公司对此始终保持审慎的态度，不会将收购作为一定时期内必须完成的任务。公司选择的收购

	<p>标的需要有充分的战略意义与战略价值，其业务必须处于公司战略框架之中并且与公司具有高度的协同效应。</p> <p>4、核电密封的更换周期？</p> <p>答：核电领域对密封产品的安全性能要求比普通泵用机械密封更高，不同核电密封的更换周期也有所不同。据公司了解，核电站一个换料周期大概是 18 个月，每个换料周期会对核主泵密封进行一次修复，通常是运行两个换料周期后就应当更换核主泵密封。核二、三级泵用密封的更换周期与核主泵密封相近。常规岛的密封更换周期与普通泵用机械密封相近，大概是 1-2 年。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021 年 7 月 13 日