

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：2026-003

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	东方证券资产管理（东方红）：刘锐、李疆；华泰证券：倪正洋；Hel Ved Capital：Marshall Yang；Jefferies：Kelly；法巴资产：王国光
时间	2026年3月12日
地点	公司四楼会议室、线上会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 沈小华 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、公司对国际业务未来发展的预期？</p> <p>答：近年来，公司在国际业务领域实现稳步增长，市场开拓成效显著，品牌国际影响力与知名度持续扩大。国际业务团队不断走向成熟、壮大，整体获取订单的能力显著增强。尽管越发复杂的国际形势会给国际业务带来一定挑战，但我们对国际市场的长期发展前景充满信心，将继续秉持稳健而积极的态度，有序推进全球布局，不断提升在国际市场的竞争力和话语权。</p> <p>国际化是公司的重要战略支柱，是开拓新市场、实现可持续发展的关键路径。公司将持续坚定推进国际化战略，以更具韧性和聚焦的方式，推动国际业务实现高质量、长远健康发展。未来，公司将继续加大对国际业务的全方位支持，包括强化团队建设、优化资源配置等方面，为国际业务的拓展与深化提供有力支撑。</p>

	<p>2、目前存量业务占比结构如何？公司所处机械密封行业的成熟企业的增量存量占比通常是怎么样的？</p> <p>答：近两年，公司的机械密封板块增量业务与存量业务占比大致维持在 1:1 的水平。据公司所知，在当前机械密封行业中最具代表性的成熟企业，例如约翰克兰，其业务结构中增量与存量业务的比例长期保持稳定，增量业务占整体业务的比例通常在 30%至 35%之间。相较而言，公司处于成长期，业务结构中增量业务占比明显超过国际同行的水平。</p> <p>3、公司国际业务在“一带一路”大概有多少市场空间？</p> <p>答：根据我们的初步估算，广义的机械密封国际市场存量业务容量约在 400 亿元人民币左右。其中，“一带一路”沿线国家的市场空间约占整个国际市场存量业务的 1/3。</p> <p>需要说明的是，行业通常测算的市场空间大多基于存量市场。而公司在“一带一路”沿线开展的主要是增量业务，新增市场的规模与相关国家的实际固定资产投资节奏有直接关联。因此，对于沿线国家具体的新上项目数量，目前难以做出精确判断。</p> <p>在此情况下，公司现阶段采取的策略是保持对国际市场的持续关注，在切实推进已有项目的基础上，一旦发现沿线地区有新项目启动，将及时跟进、积极参与，把握市场机会。</p> <p>4、请问国际业务订单中增存量业务占比如何？</p> <p>答：目前国际业务订单仍以增量业务为主，增量业务占比约 75%~80%，存量业务占比约为 20%~25%。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 3 月 12 日